

Estudio de las capacidades financieras de los obreros en la ciudad de Medellín

María Serrano Echeverry

mserran1@eafit.edu.co

Trabajo de grado para optar al título de Magíster en Administración Financiera

Asesor temático:

Diego Alexander Restrepo Tobón

Asesora metodológica:

Pilar Beatriz Álvarez Franco

Universidad EAFIT

Escuela de Economía y Finanzas

Maestría en Administración Financiera

Medellín

2017

Contenido

| | |
|--|----|
| 1. Introducción..... | 7 |
| 2. Problema de investigación..... | 10 |
| 3. Objetivos, general y específicos del trabajo de grado | 13 |
| 4. Justificación del trabajo de grado en términos de la MAF..... | 13 |
| 5. Contextualización del estudio..... | 15 |
| 5.1 Marco de referencia conceptual..... | 15 |
| 5.2 Breve análisis macroeconómico de Colombia | 17 |
| 5.3 Inclusión y educación financiera en Colombia | 22 |
| 6. Metodología y perfil del encuestado | 23 |
| 6.1 Metodología de la investigación..... | 23 |
| 6.2 Perfil del encuestado..... | 24 |
| 7. Resultados encontrados | 27 |
| 8. Limitaciones del estudio | 29 |
| 9. Futuras investigaciones | 29 |
| 10. Análisis estadístico de los resultados | 30 |
| 10.1 Datos generales y economía del hogar | 30 |
| 10.2 Productos financieros..... | 39 |
| 10.3 Conductas y actitudes hacia el dinero..... | 42 |
| 10.4 Evaluación de conceptos..... | 52 |
| 11. Conclusiones..... | 60 |
| 12. Discusión | 62 |
| Referencias | 64 |

Lista de ilustraciones

| | |
|---|----|
| Ilustración 1. Conceptos de capacidades financieras..... | 16 |
| Ilustración 2. Crecimiento económico..... | 18 |
| Ilustración 3. Distribución del saldo de capital total, por entidades financiadoras | 19 |
| Ilustración 4. Gasto público en educación..... | 21 |

Lista de gráficos

| | |
|--|----|
| Gráfico 1. Distribución de la muestra según edad (%)..... | 25 |
| Gráfico 2. Distribución de la muestra según género (%) | 25 |
| Gráfico 3. Distribución de la muestra según nivel de ingresos %..... | 26 |
| Gráfico 4. Distribución de la muestra según nivel educativo..... | 26 |
| Gráfico 5. Distribución de la muestra según estado civil | 27 |
| Gráfico 6. Estabilidad del ingreso en el hogar..... | 32 |
| Gráfico 7. Beneficiarios de programas sociales | 33 |
| Gráfico 8. Decisiones relacionadas con el manejo del dinero según edad | 34 |
| Gráfico 9. Uso del presupuesto según la edad..... | 35 |
| Gráfico 10. Uso del presupuesto según el nivel de ingresos | 36 |
| Gráfico 11. Uso del presupuesto según el nivel educativo..... | 37 |
| Gráfico 12. Uso y seguimiento al presupuesto según edad | 38 |
| Gráfico 13. Uso y seguimiento al presupuesto según el nivel de ingresos..... | 39 |
| Gráfico 14. Tenencia de productos financieros | 40 |
| Gráfico 15. Manera de elección de productos financieros | 41 |
| Gráfico 16. Tipos de asesoría que influyen en la elección de productos financieros | 42 |
| Gráfico 17. Afirmaciones sobre el dinero | 43 |
| Gráfico 18. Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo..... | 44 |
| Gráfico 19. Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana | 45 |
| Gráfico 20. Prefiero gastar el dinero que ahorrar para el futuro..... | 45 |
| Gráfico 21. Pago mis cuentas a tiempo | 46 |
| Gráfico 22. Estoy dispuesto a arriesgar algo de mi propio dinero cuando hago una inversión | 46 |
| Gráfico 23. Vigilo personalmente mis temas financieros | 47 |
| Gráfico 24. Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas | 48 |
| Gráfico 25. El dinero está ahí para ser gastado | 48 |
| Gráfico 26. Los ingresos no alcanzan para cubrir los gastos..... | 49 |
| Gráfico 27. Qué hizo para cubrir sus gastos..... | 50 |
| Gráfico 28. Diferentes formas de ahorro | 51 |
| Gráfico 29. Cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos en caso de perder la principal fuente de ahorro | 52 |
| Gráfico 30..... | 53 |
| Gráfico 31..... | 53 |
| Gráfico 32..... | 53 |

| | |
|---|----|
| Gráfico 33 | 53 |
| Gráfico 34 | 54 |
| Gráfico 35 | 54 |
| Gráfico 36 | 54 |
| Gráfico 37 | 54 |
| Gráfico 38 | 55 |
| Gráfico 39 | 55 |
| Gráfico 40 | 55 |
| Gráfico 41 | 55 |
| Gráfico 42 | 56 |
| Gráfico 43 | 56 |
| Gráfico 44 | 56 |
| Gráfico 45. Cuadro resumen de la evaluación de conceptos | 57 |
| Gráfico 46. Promedio de respuestas correctas según la edad | 59 |
| Gráfico 47. Promedio de respuestas correctas según el nivel educativo | 59 |

Lista de tablas

| | |
|--|----|
| Tabla 1. Estadística descriptiva | 30 |
| Tabla 2. Estadística descriptiva | 31 |

Resumen

Bajos niveles de Capacidades Financieras (CF) alrededor del mundo, han despertado el interés de académicos y hacedores de política pública por entender cuáles son sus determinantes y crear programas que mejoren el bienestar financiero de la población. Los altos costos de vida y la complejidad en la toma de decisiones financieras son determinantes para el día a día de las familias colombianas; sus capacidades y conocimientos financieros permiten entender un poco el porqué de sus decisiones. El objetivo de esta investigación es realizar un diagnóstico sobre las CF de los obreros de la ciudad de Medellín. Estudiar las actitudes, los comportamientos y los conocimientos financieros de la población obrera es potencialmente importante para analizar un segmento que representa casi el 50% de la población colombiana (DANE, 2017a); se caracteriza por tener fuertes restricciones financieras y está ligeramente marginada a tomar decisiones por fuera del sistema financiero. Conocer cómo las personas toman decisiones respecto al uso del dinero, sus principales gastos, sus fuentes de ahorro para la vejez, entre otros, será el quehacer de esta investigación. El diseño metodológico consistió en utilizar una encuesta para medir las CF. La muestra fue conformada por 443 obreros y encargados de obra, que trabajan en una misma empresa, la cual cumple con las condiciones laborales exigidas por la ley, y cuyos empleos son considerados formales. Los resultados de esta investigación muestran que las personas que tienen un nivel de educación más alto, respondieron correctamente un mayor número de preguntas sobre conocimientos financieros. En general, la muestra presenta actitudes responsables hacia el dinero, tiene intenciones de ahorro y se preocupa por un futuro. Sin embargo, se refleja que, aunque existe un manejo de presupuesto en el hogar, los ingresos no alcanzan para cubrir los gastos.

Palabras clave: Capacidades financieras, Alfabetización financiera, Ahorros, Actitudes hacia el dinero, Fuentes de financiación alternativas, Manejo del dinero, Finanzas personales.

Abstract

Low levels of Financial Capabilities (FC) around the world have aroused the interest of academics and public policy makers to understand their determinants and create programs that improve the financial well-being of the population. The high costs of living and the complexity in financial decision making are decisive for the day-to-day life of Colombian families; understanding their financial skills and knowledge allows to explain in part the way they took financial decisions. The purpose of this investigation is to make a diagnosis about the FC of the workers of the city of Medellín. Studying the attitudes, behaviors and financial knowledge of the working population is potentially important for analyzing a segment that represents almost 50% of the Colombian population (DANE, 2017a); this portion of the population is characterized by strong financial constraints and is slightly marginalized to make decisions outside the financial system. Knowing how people make decisions regarding the use of money, their main expenses, their sources of savings, among others, will be the task of this research. The methodology consisted in using a survey to measure FC. The sample consisted of 443 workers and work managers, who work in the same company, which meets the labor conditions required by law, and whose jobs are considered formal. The results of this research show that people who have a higher level of education answered correctly a greater number of questions about financial literacy. In general, the sample presents responsible attitudes toward money, has intentions to save and worries about a future. However, it is reflected that, although there is a budget management in the home, the income is not enough to cover the expenses.

Key words: Financial Capabilities, Financial Literacy, Savings, Money Attitudes, Alternative Financial Sources, Money Management, Personal Finance.

1. Introducción

Según Financial Industry Regulatory Authority (2016), las capacidades financieras son un concepto multi-dimensional que abarca conocimientos financieros, recursos y hábitos. Se deben estudiar entonces percepciones, actitudes, experiencias y comportamientos (Lin et al., 2016). Estudiar el nivel de CF con los que cuenta la población permite la expansión de muchos temas tales como: toma de decisiones, riesgos crediticios, incremento de cartera incobrable, conocimiento de las actitudes hacia el dinero que tiene la población, percepciones sobre el ahorro y el gasto, entendimiento de la importancia de la pensión y la planeación a futuro, entre otros (OECD, 2015a). La falta de conocimiento de los temas básicos financieros conlleva a decisiones erróneas sobre el uso de créditos, donde las personas pagan tasas de interés elevadas sin conocer verdaderamente el costo del dinero. Además de esto, se presenta una baja planificación financiera, el 73% de la población dice siempre planificar su ingreso, pero en realidad solo el 23% sabe cuánto haber gastado la semana pasada (Banco Mundial, 2013). Este desconocimiento en las personas presenta un deterioro en la evolución económica del país, en tanto la inclusión y educación financiera actuaría como acción preventiva y correctiva a este tipo de actitudes y acciones de la población.

Es por esta razón que los entes gubernamentales promueven la implementación de políticas de educación financiera, que permitan incluir a la población marginada en temas que deben ser de entendimiento y conocimiento público. La ampliación de la educación financiera sentaría bases para un futuro con mayor conocimiento, mostrando la importancia del ahorro, tanto para el desarrollo de planes y metas como para la pensión en la vejez, la relevancia del conocimiento de términos generales de tasas de interés para la toma de decisiones sobre inversión y endeudamiento, entre otros. Estas políticas de educación darán los frutos para mejorar las condiciones de vida, una efectiva toma de decisiones y la eficiencia en el uso del dinero; todo esto con el fin de mejorar la economía colombiana.

El presente trabajo tiene por objetivo realizar un diagnóstico sobre las CF de los obreros de Medellín. La creciente oferta de productos y servicios financieros en el mundo y el fácil acceso a fuentes de información, que no ha sido previamente revisada y aprobada, hacen que la toma de decisiones sea compleja (Banco Mundial, 2013). Cada día el ser humano debe estar más preparado para tomar decisiones correctas respecto al uso de su dinero, los elevados

y crecientes costos de vida hacen que estas decisiones en las finanzas personales sean primordiales y el rendimiento óptimo del dinero sea, a su vez, fundamental. Pero, tomar dichas decisiones sin los conocimientos necesarios podría resultar catastrófico, generando usos ineficientes del dinero (Banco Mundial, 2013).

Los gobiernos han notado la importancia de que la población cuente con las herramientas necesarias para tomar decisiones bien informadas, por lo tanto, se han implementado políticas de inclusión financiera y ampliación del acceso a la banca. Un estudio realizado por el Banco Mundial en Colombia, muestra los avances y las políticas del país:

En los últimos años, Colombia ha logrado un sólido progreso en la promoción de la inclusión financiera. El número de puntos de acceso físico a los servicios financieros ha aumentado de forma notoria; esto se debe a programas como Banca de las Oportunidades, que permiten que los bancos ofrezcan servicios financieros básicos mediante corresponsales bancarios. El gobierno ha subsidiado las cuentas de los receptores de programas de transferencias monetarias condicionadas y, recientemente, se dictó un decreto sobre dinero electrónico, que regula las operaciones financieras entre personas sin la participación de un intermediario financiero formal. Por esta creciente penetración de los servicios financieros, cada vez es más importante garantizar que la población colombiana esté preparada para tomar decisiones financieras responsables. (Banco Mundial, 2013, p. 11)

Realizar un diagnóstico sobre las CF de la población pretende sentar precedentes y establecer las bases de dichas capacidades, esto con el fin de que en un futuro se desarrollen políticas de educación financiera, que permitan preparar a la población colombiana para la creciente oferta de productos y servicios. Este estudio es importante por varias razones. Primero, bajos niveles de CF son los responsables de que las personas no ahorren, se endeuden más de lo que pueden, tomen decisiones mal informadas que terminan en altos costos financieros, además de tener un impacto negativo en la economía de las familias y la sociedad (Clark, Lusardi & Mitchell, 2014). Por lo tanto, realizar un diagnóstico de las CF de la población obrera servirá de base para futuras investigaciones y para artífices de política pública que buscan promover programas de educación financiera, orientados a mejorar el bienestar financiero de la población. Segundo, estudios empíricos de esta naturaleza son escasos en Colombia. De acuerdo con la información de la autora, este es el primer estudio realizado en el país utilizando una población como la escogida en esta investigación. Tercero, la población

elegida es particularmente importante para entender el comportamiento de muchas familias colombianas. Dado que la población obrera representa el 50% del total de la población (DANE, 2017a), los resultados de esta investigación permitirán entender mejor el *gap* que existe entre la clase alta y la clase media del país. Cuarto, en términos prácticos este estudio le permitirá el investigador conocer mejor los empleados de su empresa, saber cuáles son sus necesidades financieras, comprender las razones por las cuales buscan fuentes alternativas de financiación y conocer sus niveles de conocimientos básicos financieros, para de esta forma ofrecer capacitaciones o cursos que busquen mejorar el nivel de vida de los trabajadores de la empresa y conozcan la importancia del sistema financiero, buscando elevar sus niveles de confianza hacia el mismo.

La presente investigación es de naturaleza cuantitativa y se fundamenta en datos empíricos, encontrados por medio de la aplicación de una encuesta auto-administrada. El cuestionario y la guía metodológica fue adaptada de la Encuesta de Medición de las Capacidades Financieras en los Países Andinos: Informe para Colombia, 2014 (CAF, ASPem & COPEME, 2014).¹ La metodología y el análisis de los datos tienen adaptaciones propias. Para la recolección de los datos se utilizó un muestreo por conveniencia, encuestando a 443 obreros que trabajan en una empresa de construcción de obra civil en la ciudad de Medellín. La heterogeneidad en la muestra seleccionada permitió realizar diferentes análisis en cuanto a la edad, el nivel de educación, el estrato socioeconómico y el nivel de ingresos.

Luego de limpiar los datos, el tamaño de la muestra fue de 443 personas que trabajan en obras, desarrollando diferentes actividades dentro del mismo sector económico. La colección de los datos se hizo utilizando un cuestionario. Luego se tabularon y se analizaron por medio de estadística descriptiva.

Este estudio presenta las siguientes limitaciones. La muestra seleccionada puede no ser representativa de la población de obreros de Medellín que pertenezcan a otro sector. Si se busca hacer inferencias, solo se podrán sacar conclusiones para esta muestra particular. No todos los participantes completaron el cuestionario en su totalidad y mucha información

¹ Esta encuesta fue adoptada por la Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD, por sus siglas en inglés); la cual a su vez, fue propuesta y desarrollada por la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés). (Encuesta de Medición de Capacidades Financieras en los Países Andinos: Colombia, Ecuador, Perú, Bolivia. Informe 2013/2014).

quedó incompleta. Esto limitó el uso de un análisis econométrico mucho más robusto, que permitiera analizar los factores que determinan el nivel de CF de la población obrera.

El orden del presente documento es el siguiente. A continuación se presenta el problema de investigación y los objetivos generales y específicos. Posteriormente, se justifica la importancia de estudiar esta población de difícil alcance, que es representativa entre los colombianos. Para un mayor entendimiento, tanto del estudio en sí, como de los términos aquí utilizados, se presenta un marco de referencia conceptual en el que se exponen diferentes definiciones importantes, un breve análisis macroeconómico de Colombia, el cual permite centrar el estudio y resaltar la importancia del mismo y una descripción de las políticas que se implementan hoy en día en Colombia para la inclusión financiera.

Para entender cómo se cumplen los objetivos, tanto general como específicos, se expone de manera detallada la metodología utilizada, y una descripción de la muestra estudiada. Finalmente, se muestran los resultados encontrados, los análisis estadísticos realizados y las conclusiones.

2. Problema de investigación

El elevado de costo de vida en la actualidad conlleva a la población a preocuparse cada vez más por sus finanzas personales y a una toma de decisiones en cuanto a gasto y ahorro, que permita un uso eficiente de los recursos. Hoy en día, ese uso eficiente de los recursos se ve afectado por niveles de desconocimiento en temas financieros y actitudes que no son propias de una familia ahorradora, lo cual afecta tanto el pasado crediticio de la persona, como el desarrollo económico y dificulta la mejora de la calidad de vida de los mismos. Se ha encontrado que la capacidad financiera de las personas es relevante en dicha toma de decisiones financieras y que, de hecho, las decisiones financieras están positivamente relacionadas con las capacidades financieras.

Fench y McKillop (2016) encontraron evidencia de que el entendimiento de tasas de interés podría reducir los niveles de endeudamiento de los adultos encargados de la toma de decisiones en el hogar. Su estudio examinó un segmento de la población que se encuentra socialmente en desventaja, y su principal resultado fue que, para este grupo vulnerable, las

habilidades y conocimientos financieros toman relevancia a la hora de tomar decisiones de endeudamiento, pues entienden lo que significa el costo del dinero, mas no saben calcular correctamente sus cuotas de pago. En definitiva, su estudio sugiere que hay una relación positiva entre bajos conocimientos financieros y problemas de endeudamiento. En la misma línea, Birkenmaier y Fu (2016) analizaron la relación entre el uso de fuentes alternas de financiación y el nivel de CF. Los autores encontraron que el 7.7% de la población en Estados Unidos carece de acceso a las fuentes de financiación bancarizadas y por tanto accede a fuentes informales.

Los gobiernos en su afán de mejorar la calidad de vida de las personas y cerrar la inmensa brecha socioeconómica, están ansiosos por encontrar este tipo de evidencias e iniciar políticas de inclusión y educación financiera. La inclusión financiera incluye aspectos tales como ayudar a las personas a manejar los recursos de una mejor manera y la construcción de capacidades financieras (Arun & Kamath, 2015).

Hay estudios que evidencian las políticas hechas por los gobiernos para incluir y educar a la población en temas financieros, inclusive desde la escuela primaria. Opletalová (2015) en su estudio por medio de encuestas a adolescentes en la escuela secundaria, encontró evidencias de que hay altos niveles de endeudamiento en familias donde la educación y las capacidades financieras son bajas. Hoy en República Checa hay cursos obligatorios en las escuelas secundarias, también hay clases abiertas al público financiadas por fondos de la Unión Europea (Opletalová, 2015). Estas acciones fueron tomadas por las evidencias anteriormente mencionadas de los estudios realizados a la población.

Otro estudio similar fue desarrollado en Corea del Sur a los adolescentes. Sohn, Joo, Grable, Lee, y Kim, (2012) estudiaron las CF de los jóvenes surcoreanos, luego de analizar los datos, realizaron regresiones para encontrar los principales determinantes de las CF. Ellos encontraron que el promedio de calificación de los adolescentes en estos conocimientos financieros fue de 49.9 de 100. Un estudio sobre las capacidades financieras, realizado por la OECD en los países del G-20, refleja que la población en promedio responde el 58.34% de las preguntas de conocimientos financieros correctamente (2017). El país que mejor conocimiento financiero tiene es Noruega, respondiendo el 70% correctamente, y el menor en calificación es Suráfrica, respondiendo el 30% (OECD, 2017).

En Colombia, y en gran parte de Sur América, también se han desarrollado estudios que analizan las CF y la inclusión financiera de la población. La OECD, la cual generó herramientas estandarizadas para la aplicación de encuestas (OECD, 2015a), y la CAF, organismo que financió el estudio, recogieron información sobre los países andinos. Dichos estudios presentan la base de inicio para esta investigación en particular. En Colombia se encuentran cifras alarmantes en términos de educación, la cual es la base para el desarrollo de capacidades financieras. Por ejemplo, en Colombia el 45% de la población no usa productos financieros y el 72% no tiene una cuenta de ahorros (Banco Mundial, 2013).

Según el informe de la CAF:

En el informe “Panorama de la Educación 2014” de la OECD señala que Colombia es el país que tiene menos jóvenes matriculados entre los 20 y 29 años, con un 6.4% comparado con el 28% que registran los países de la OECD. La media de ciudadanos matriculados en el rango de edad de 15 y 19 años en la OECD es del 84%, mientras que en Colombia registra un 43%. El 10% de los niños colombianos sigue educación preescolar y el 32% de los niños de cuatro años va al colegio. (CAF, 2014, p. 12)

Por otro lado, desde hace algunos años la responsabilidad de los adultos ha incrementado, tanto por las regulaciones de aportes legales a salud y pensión, como también el hecho de pagar los estudios y otras obligaciones de sus hijos. Las decisiones de inversión, gasto y ahorro se han vuelto esenciales y necesarias para mejorar la calidad de vida de los adultos trabajadores y la educación financiera para esta toma de decisiones es primordial. Este segmento de la población debe ser entonces prioritario para educar en términos financieros (Walstad et al., 2017).

Es por esta razón que estudiar las capacidades financieras de la población obrera en Medellín serviría para medir, analizar y determinar los principales factores que afectan dichas capacidades financieras, y como éstas afectan la toma de decisiones de esta porción de la población; servirá también para comprender la relación que existe entre el alto endeudamiento y el nivel de estas capacidades. La medición de las CF es importante, puesto que esto da una base para iniciar planes políticos de inclusión financiera y educación a jóvenes y adultos, que permita una mejora en la toma de decisiones y planificación hacia el futuro. Este estudio capta comportamientos y características cualitativas y cuantitativas de la

población, los cuales son útiles para las entidades gubernamentales encargadas de implementar planes de educación y realización de estadísticas.

3. Objetivos, general y específicos del trabajo de grado

El objetivo general del presente estudio es diagnosticar las capacidades financieras de la población obrera en la ciudad de Medellín. Dicho objetivo será logrado por medio de objetivos específicos que se mencionan a continuación:

- Aplicación de encuestas a la muestra seleccionada y tabulación de los datos recolectados.
- Realizar un diagnóstico de las actitudes, los comportamientos y los conocimientos de la muestra seleccionada.
- Analizar por medio de estadística descriptiva los datos extraídos de la muestra seleccionada.

4. Justificación del trabajo de grado en términos de la MAF

La Maestría en Administración Financiera enfoca la metodología en la practicidad y aplicabilidad de las finanzas en un ambiente laboral, tanto en el sector real como en el sector financiero.

Aunque esta investigación no está enfocada en la aplicabilidad de la practicidad aprendida, sino en una investigación que da la base para entender la importancia de las finanzas, sí es posible relacionarla con la Maestría en Administración Financiera. Las malas decisiones financieras de las personas hacen que millones de recursos sean malgastados y utilizados de manera inadecuada, el porqué de estas malas decisiones financieras no tiene una respuesta concreta, pues su base parte de las ciencias del comportamiento humano, pero aun así, es posible iniciar una investigación desde lo más profundo para empezar a conocer la toma de decisiones financieras y cómo mejorarlas.

En la MAF se da mucho enfoque al entendimiento de las tasas de interés, pues estas tasas son la base de toda la economía. El entendimiento del concepto de tasas de interés es la razón de ser de las decisiones financieras; esta investigación pretende, entonces, conocer la población y en qué nivel está en términos de capacidades financieras, para en un futuro poder expandir el conocimiento y que las personas puedan tener el mismo acceso a la información y la capacidad de entender esta información, para así tomar decisiones pertinentes en cuanto a sus finanzas.

La importancia de este estudio radica en la relevancia que tiene la población obrera en Colombia. El último informe presentado por el DANE sobre el empleo, muestra que de la población ocupada, el obrero, empleado particular y del gobierno, representa el 42.5% (DANE, 2017a). La población ocupada según el DANE se entiende como:

Son las personas que durante el período de referencia se encontraban en una de las siguientes situaciones:

1. Trabajó por lo menos una hora remunerada en dinero o en especie en la semana de referencia.
2. Los que no trabajaron la semana de referencia, pero tenían un trabajo.
3. Trabajadores familiares sin remuneración que trabajaron en la semana de referencia por lo menos 1 hora. (DANE, s.f., p. 1)

Estas estadísticas reflejan que los obreros son representativos en la población y enmarcan una porción importante que, al ser estudiada, se podría comprender sus limitaciones en cuanto al ahorro, sus preferencias en cuanto al gasto y su nivel de conocimientos financieros.

Es una población marginada, con ingresos relativamente bajos y de difícil alcance, estos hombres son cabeza de hogar, por lo tanto, son quienes deciden cómo ahorrar o gastar el dinero. Al analizar este segmento poblacional, se generan interrogantes como: ¿sus ingresos alcanzan para cubrir sus gastos?, ¿les es posible ahorrar con el ingreso que tienen?, entre otros. Es importante entender que no toda la población puede acceder al ahorro, hay quienes no ahorran porque no quieren, y hay quienes no ahorran porque no pueden. Capturar estas respuestas abre la posibilidad de brindarle a esta población una mayor inclusión y educación financiera, y opciones financieras formales, donde tengan acceso a la banca y a una justa tasa de interés.

Dado que la población es de difícil alcance, se aprovechó que se tenía acceso a los obreros y encargados de obra dentro de una misma empresa. Por lo tanto, se aplicaron las encuestas a esta muestra y se colectaron datos que no existían. Es una investigación que da pie a nuevas investigaciones, y a la ampliación de esta misma, con el fin de estudiar los comportamientos de los hombres cabeza de hogar del sector construcción.

5. Contextualización del estudio

5.1 Marco de referencia conceptual

Las capacidades financieras y su relevancia mundial es algo reciente, por lo tanto, la literatura y definiciones encontradas son reducidas y relativamente nuevas.

Este tema ha encabezado las conferencias del G-20², por lo tanto, la importancia de conocer el nivel de capacidad financiera de una persona se ha convertido en la base para poder aplicar políticas de educación e inclusión financiera.

El Banco Mundial define la capacidad financiera como:

La capacidad interna para actuar en el mejor interés financiero, dada la situación socioeconómica y condiciones de su ambiente. Abarca los conocimientos (alfabetización), actitudes, habilidades y comportamiento de los consumidores con respecto a la comprensión, selección y uso de los servicios financieros, y la capacidad de acceder a los servicios financieros que se ajusten a sus necesidades. (traducción libre) (The World Bank, 2013, p. 1)

Las capacidades financieras se componen, según el Banco Mundial, bajo cuatro grandes grupos: conocimientos, habilidades, actitudes y comportamientos; tal y como se describe en la Ilustración 1.

² G-20 Grupo de los 20, 2017. Tomado de: https://www.g20.org/Webs/G20/EN/Home/home_node.html

Ilustración 1. Conceptos de capacidades financieras

| CONCEPTOS DE CAPACIDADES FINANCIERAS | | | |
|---|--------------------------|---|--|
| CONOCIMIENTOS | HABILIDADES | ACTITUDES | COMPORTAMIENTOS |
| Conocimientos en conceptos financieros (inflación, interés compuesto, etc.) | Habilidades numéricas. | Razones para o para no ahorrar, prestar, invertir, etc. | Manejo del dinero (manejo de las finanzas del día a día) |
| Ser consciente de los productos y servicios financieros. | Habilidades alfabéticas. | Actitudes en cuanto al futuro. | Planificación a largo plazo (preparación para emergencias o planes para el futuro) |
| Practicidad en el saber cómo (cómo hacer pagos, cómo abrir una cuenta bancaria, etc.) | | Confianza en sus propios planes para la vejez. | Toma de decisiones financieras (habilidad para elegir productos financieros apropiados.) |
| | | Proclividad hacia presupuestos, ahorro, préstamos, etc. | Búsqueda de asesoramiento financiero. |

Fuente: (traducción libre) (The World Bank, 2013).

Los términos capacidades financieras y educación financiera se utilizan en alguna literatura como términos pares. El término educación financiera es asociado con conocimientos financieros. Las capacidades financieras es un término más amplio, que abarca comportamientos e interacciones con el conocimiento, habilidades y actitudes (The World Bank, 2013).

La Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OCDE) define la educación financiera como:

El proceso por el cual los consumidores/inversionistas financieros mejoran su comprensión de los productos financieros, los conceptos y los riesgos, y, a través de información, instrucción y/o el asesoramiento objetivo, desarrollan las habilidades y confianza para ser más conscientes de los riesgos y oportunidades financieras, tomar decisiones informadas, saber adónde ir para obtener ayuda y ejercer cualquier acción

eficaz para mejorar su bienestar económico. (OCDE,2005) citado en (CAF et al., 2014, p. 9)

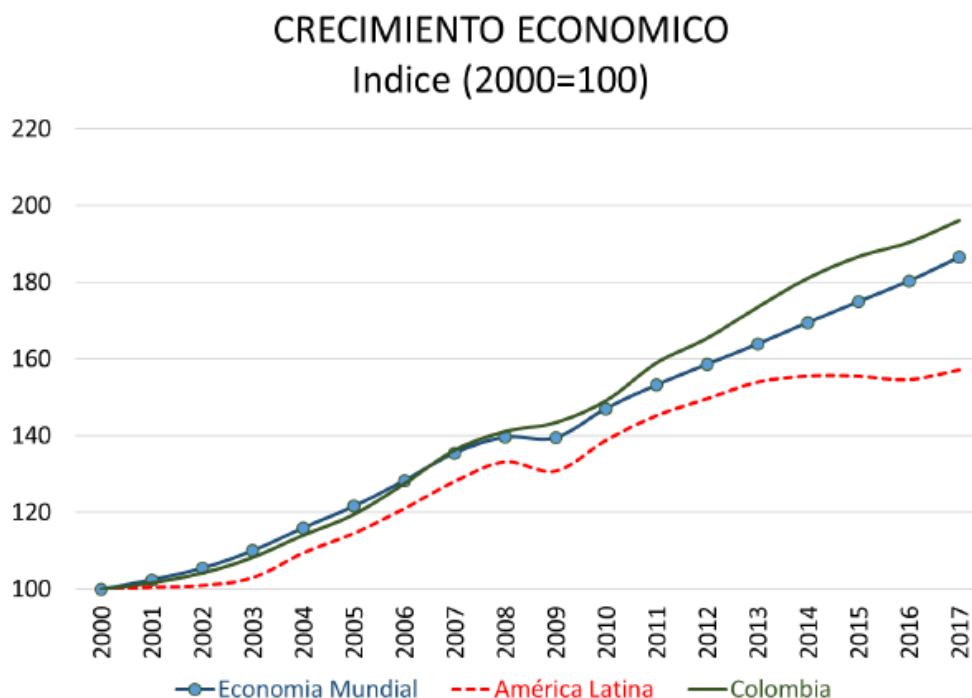
Es importante también conocer algunos otros términos importantes que componen y/o afectan las capacidades financieras. Sabri y Zakaria propusieron las siguientes definiciones (2015):

- Bienestar financiero: es definido como salud financiera y estar libre de ansiedad. (Joo, 2008) citado en Sabri & Zakaria (2015). El bienestar financiero está determinado por diferencias socioeconómicas y demográficas de la población.
- Alfabetización financiera: este término se entiende como la habilidad de los individuos de tomar decisiones informadas con respecto a su dinero (Beal & Delpachitra, 2003) citado en Sabri & Zakaria (2015).
- Actitud hacia el dinero: la actitud hacia el dinero está relacionada con el bienestar financiero de la persona, el cual es subjetivo a cada individuo. Según Diener y Sieligman (2004), el dinero tiene cuatro valores simbólicos: estatus, respeto, libertad y lujo (Citado en Sabri & Zakaria, 2015). Estos valores son subjetivos a cada individuo, por tanto varía entre una persona u otra.
- Tensión financiera: preocupación para ser capaz de cubrir todos sus gastos o no tener ningún tipo de ahorro.

5.2 Breve análisis macroeconómico de Colombia

Según la Asociación Nacional de Industriales de Colombia – ANDI, el 2016 fue un año de mucha incertidumbre tanto económica con política, no solo para Colombia sino también para los países vecinos. El crecimiento económico de Colombia para el 2016, se muestra mejor que el crecimiento mundial y de América Latina, según lo que se observa en la ilustración 2.

Ilustración 2. Crecimiento económico



Fuente: ANDI- Balance 2016, perspectivas 2017. (ANDI, 2017).

Mostrando un poco más a fondo las cifras, Colombia cierra el 2016 creciendo un 2% en el PIB, representado por 272.010 millones de dólares, y un PIB per cápita de 5.583 dólares. Si se observa el 2015, para efectos comparativos, el crecimiento porcentual fue de 3.1% en el PIB, representado por 291.592 millones de dólares, y un PIB per cápita de 6.049 dólares.

La inflación permaneció distante al rango meta del Banco de la República, cerrando en 6%, generando movimientos alcistas en la política monetaria. Hubo condiciones climáticas y paros en sectores económicos importantes, tales como transporte, que propiciaron esta alta inflación.

Los indicadores sociales, tales como el índice de Gini, definido como la desigualdad de ingresos que oscila entre 0 y 1, mientras más cercano esté al 1, más desigualdad entre los ingresos de los hogares, (CAF et al., 2014). En Colombia dicho índice se encuentra en 0.522 para finales de 2015, mostrando una tendencia decreciente en los últimos años (para el 2014 fue de 0.539), (ANDI, 2017).

La tasa de pobreza también presenta cifras decrecientes en los últimos años. Según el informe de ANDI- Balance 2016, perspectivas 2017:

Los indicadores sociales, han registrado un avance importante en los últimos años. La tasa de pobreza disminuyó alrededor de 22 puntos en la última década, alcanzando valores de 27.8% en 2015, a diferencia de 2002, cuando esta cifra ascendía a casi un 50% de la población. Es importante destacar que el porcentaje de la población por debajo de la línea de pobreza para las 13 ciudades logró por tercer año consecutivo, niveles inferiores al 18%, ubicándose en 15.4%. (ANDI, 2017, p. 61)

La población por debajo de la línea de pobreza extrema actualmente es de 7.9%, con lo que por segundo año consecutivo se situó en niveles inferiores al 10%. Hace 13 años este indicador se acercaba al 20%. (ANDI, 2017, p. 61)

Según el DANE en su Boletín Técnico, Cartera Hipotecaria de Vivienda primer trimestre de 2017, refleja un crecimiento en el capital corriente brindado a este tipo de créditos, con un incremento del 2.2% en comparación al último trimestre de 2016 (DANE, 2017b). Según este mismo informe, los créditos se distribuyen según la entidad, como muestra la Ilustración 3.

Ilustración 3. Distribución del saldo de capital total, por entidades financiadoras

Total nacional - 2017 (I trimestre)



Fuente: (DANE, 2017b)

Según el informe especial de Carga Financiera en Colombia del Banco de la República de marzo de 2016, la carga financiera tradicional, es entendida como se representa en la ecuación 1:

Ecuación 1:

$$CFI = \frac{\text{Servicio de la deuda mensual}}{\text{Ingreso mensual}}$$

Fuente: (Gutiérrez, J.; Capera, L.; Estrada, 2011).

Muestra que al cierre de 2015 la carga financiera para los hogares colombianos fue de 22.8% (Banco de la República, 2016). Entendido esto como que, en promedio, un 22.8% del ingreso mensual de los hogares colombianos es destinado al servicio de la deuda.

Según el Boletín Técnico de Fuerza Laboral y Educación generado por el DANE en el 2016, la fuerza laboral se encuentra distribuida según nivel académico de la siguiente manera:

Para el año 2016, la proporción de personas de la población económicamente activa (PEA) que habían completado la educación media fue 32,9%. La distribución de los demás niveles educativos en la PEA fue la siguiente: el 23,3% había completado la educación básica primaria, el 6,0% la educación básica secundaria, 10,9% la educación técnica profesional o tecnológica, 7,7% la educación universitaria y el 3,3% postgrado. (Felipe & Lombo, 2017, p. 3)

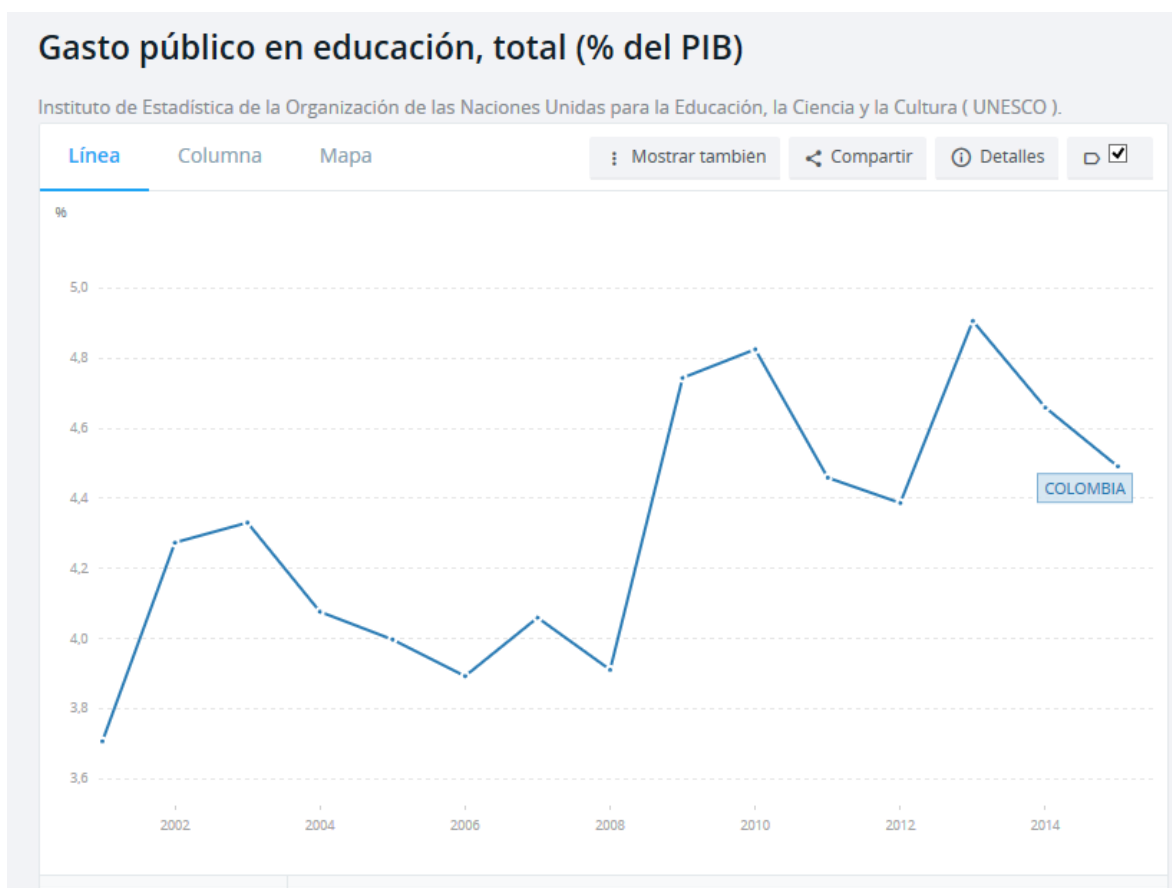
Otra información relevante encontrada en el informe de Revisión de Políticas nacionales de Educación: la educación en Colombia, realizado por la OECD en compañía del Ministerio de Educación, reporta que:

- El 64% de la población entre los 3 y 4 años de edad se encuentran matriculados en educación para la primera infancia (OECD, 2014).
- El 48% de la educación en Colombia está matriculada en educación superior (Instituto de Estadística de la UNESCO, 2015).

- El 34% de la población entre los 25 y 34 años de edad alcanzó la educación secundaria o niveles inferiores (OECD, 2015b).
- El 40% de la población entre los 25 y 34 años de edad alcanzó por lo menos la educación media (OECD, 2015b).
- El 26% de la población entre los 25 y 34 años de edad alcanzó la educación superior (OECD, 2015b).

Para el 2015, el 4.49% del PIB de Colombia fue invertido en educación. Como se observa en la Ilustración 4, el gasto público en educación ha permanecido entre el 3% y 5% del PIB por los últimos 15 años.

Ilustración 4. Gasto público en educación



Fuente: (Instituto de Estadística de la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, s.f.)

5.3 Inclusión y educación financiera en Colombia

Los gobiernos de hoy en día velan por el desarrollo económico y, por tanto, educar a su población en temas de relevancia, tal como es la educación financiera.

En primer lugar se debe resaltar los esfuerzos que ha venido desarrollando el gobierno colombiano en materia de inclusión financiera. En el 2006 se expide el Conpes 3424, entendiendo Conpes como Comisión Nacional para la Planeación de la Educación Superior, el cual hace referencia a la política de inclusión financiera: Banca de Oportunidades (Ministerio de Hacienda, 2016).

Según el reporte de Estrategia Nacional de Inclusión Financiera, desarrollado por el Ministerio de Hacienda, la cobertura nacional y el éxito de la política ha sido notorio:

Ampliar la cobertura geográfica del sistema financiero fue una de las primeras prioridades bajo la política de Banca de las Oportunidades. Para el momento de expedición del Conpes 3424 en 2006, 71% de los municipios del país tenía presencia bancaria. Sin embargo, al excluir las oficinas del Banco Agrario, la cobertura era tan solo del 25%.

Para revertir esta situación, se autorizó a los establecimientos de crédito a celebrar contratos de corresponsalía con terceros no financieros, como supermercados y droguerías, para prestar servicios financieros a través de ellos y llegar a zonas en las que la operación de los canales tradicionales se hace onerosa.

Esto permitió alcanzar una cobertura del 100% de los municipios en marzo del 2015. (Ministerio de Hacienda, 2016, p. 6)

Gracias al programa de Banca de Oportunidades, la bancarización en Colombia ha tenido un auge importante, dado la disminución de costos y trámites dificultosos. En el 2013, un 69% de adultos tenían acceso a al menos un producto financiero (Ministerio de Hacienda, 2016).

En temas de educación financiera, se han implementado acciones tales como la Ley 1328 de 2009, donde se estableció un régimen de protección al consumidor financiero, y allí se incorporó la educación financiera como un derecho de los consumidores y la obligación para que las entidades financieras ofrecieran programas de educación a sus clientes (Ministerio de Hacienda, 2016). También se ha introducido el tema en la educación básica primaria y secundaria, ASOBANCARIA ha establecido un documento instructivo con el fin de ampliar y mejorar la educación desde menores edades (Ministerio de Hacienda, 2016).

6. Metodología y perfil del encuestado

6.1 Metodología de la investigación

El método de solución para medir las capacidades financieras se desarrolló a través de la aplicación de un cuestionario a la muestra seleccionada. El cuestionario y la guía metodológica fueron tomados de: ENCUESTA DE MEDICIÓN DE LAS CAPACIDADES FINANCIERAS EN LOS PAÍSES ANDINOS: INFORME PARA COLOMBIA 2014, (CAF et al., 2014), la cual fue adoptada de la OECD, que, a su vez, fue propuesta y desarrollada por la Red Internacional de Educación Financiera (INFE, por sus siglas en inglés).

La aplicación de este instrumento permitió hacer un diagnóstico sobre las CF de los obreros de Medellín. La muestra seleccionada corresponde a las personas que trabajan en cargos relacionados con obra civil de la empresa Comercializadora SYE y Cía. S.A, ubicada en la ciudad de Medellín. Dichos empleados cuentan con las condiciones salariales exigidas por la ley, beneficios de crédito a través de la Caja de Compensación Familiar COMFAMA y libranzas con entidades bancarias.

Los datos son no experimentales y se categorizan como datos de corte transversal, pues es información que se colecta en un solo momento en el tiempo. La recolección y análisis de los datos se estableció a partir de las siguientes fases:

FASE 1: Recolección de datos

En esta fase se implementó el cuestionario. Dicho cuestionario está diseñado para ser auto-administrado, esto quiere decir que cada individuo responde su cuestionario. La implementación se realizó en seis sesiones diferentes, en cada sesión se contó con acompañamiento de personas con la capacidad de desarrollar todas las dudas. El tiempo para desarrollar el cuestionario fue de dos horas en promedio, el tiempo exacto para completarlo varió de acuerdo al grado de comprensión de lectura de la persona que lo desarrollaba. Al final se logró coleccionar 443 encuestas.

FASE 2: Transcripción y limpieza de los datos

Esta fase comprendió la tabulación de los datos. Dado que cada individuo respondió su encuesta en papel, los datos debieron ser transcritos a Excel. La tabulación fue un desarrollo

propio, pero la digitación de los datos fue realizada por un experto, el cual tardó aproximadamente dos meses en transcribir por completo los datos recaudados.

La limpieza de los datos se realizó en STATA, buscando controlar los posibles errores de digitación, analizando máximos y mínimos o datos que no están dentro de los rangos establecidos.

FASE 3: Análisis estadístico de los datos

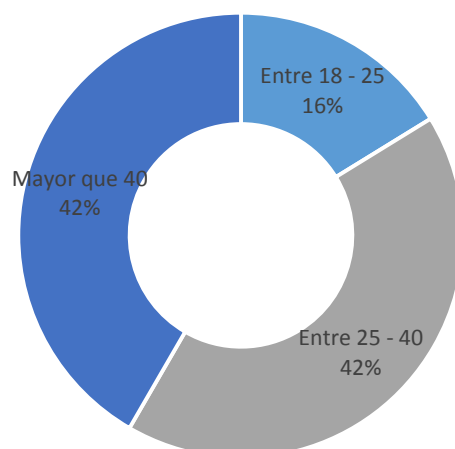
El análisis de la base de datos se hizo por medio de estadística descriptiva. La estadística descriptiva se define como la herramienta utilizada que ordena, presenta y describe un conjunto de datos para facilitar su análisis. Dicha estadística tiene varias formas de presentación, bien sea en tablas o gráficas, lo cual permite un análisis más visual de los mismos y las proporciones que representan las respuestas según la diversidad de diferentes categorías.

6.2 Perfil del encuestado

Al final de la aplicación de cuestionarios (Fase 1), se alcanza a recaudar 443 encuestas, logrando una muestra satisfactoria para la presentación de los resultados.

A continuación se presentan los gráficos 1, 2, 3 y 4, los cuales representan la edad, el género, el nivel de ingresos y el nivel educativo de la muestra seleccionada.

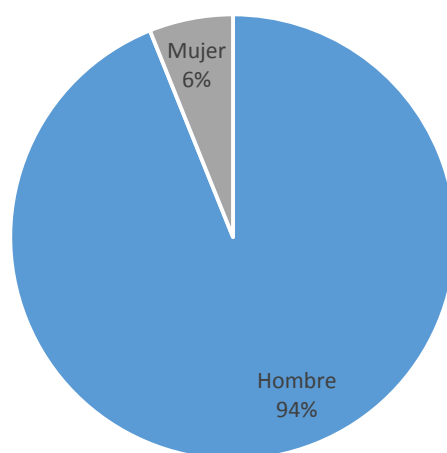
Gráfico 1. Distribución de la muestra según edad (%)



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos. El 7.26% de la muestra no responde la pregunta.

Gráfico 2. Distribución de la muestra según género (%)

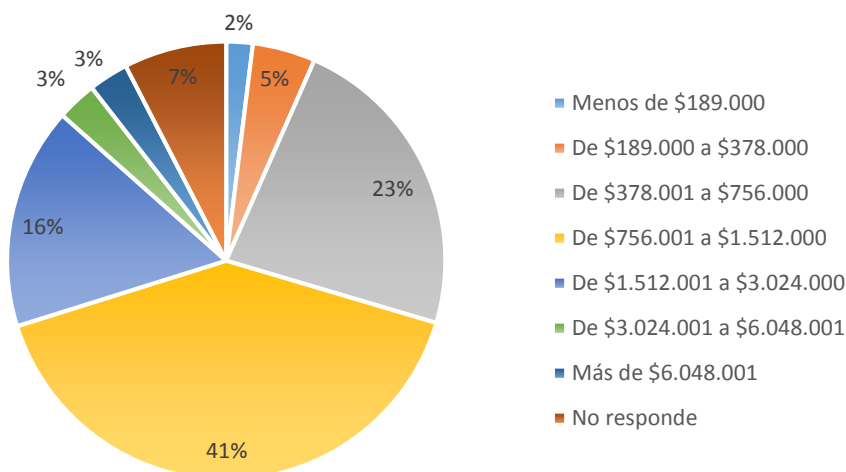


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos. El 3.61% de la muestra no responde la pregunta.

Como se observa en el Gráfico 2, los hombres ocupan el 94% de la muestra. Esto se debe al perfil ocupacional de los individuos encuestados, dado que son personas que trabajan en obra, bien sea personal administrativo u operativo.

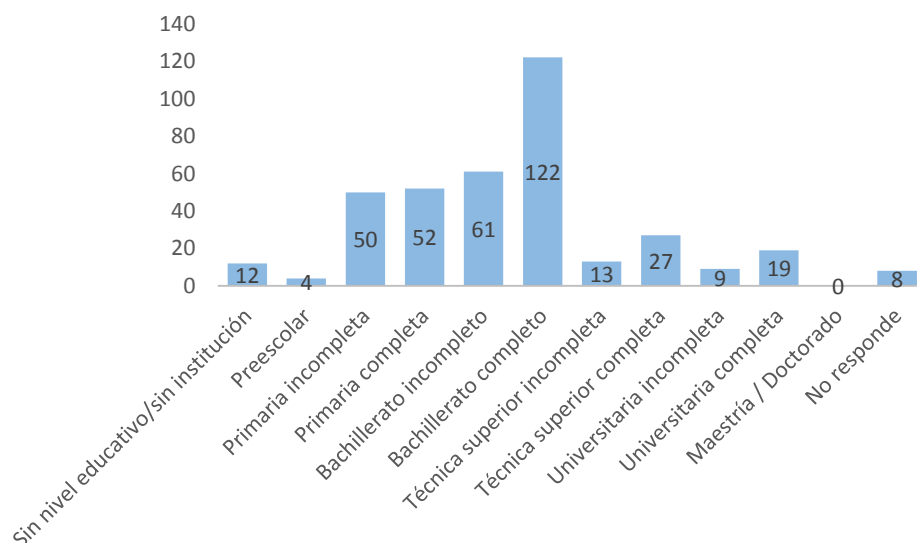
Gráfico 3. Distribución de la muestra según nivel de ingresos (%)



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos. El 8.31% de la muestra no responde la pregunta.

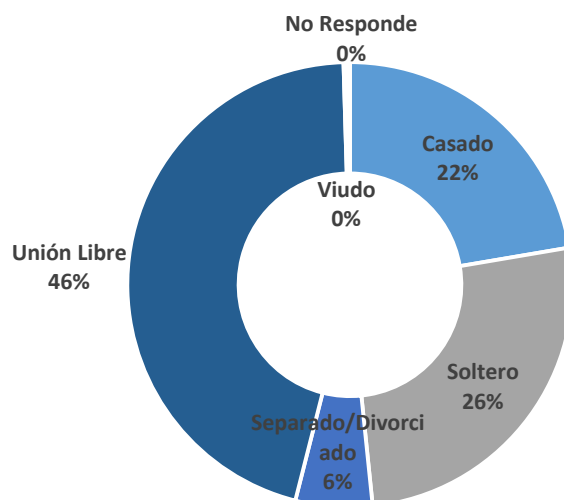
Gráfico 4. Distribución de la muestra según nivel educativo



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos. El 17.51% de la muestra no responde la pregunta.

Gráfico 5. Distribución de la muestra según estado civil



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos. El 2.93% de la muestra no responde la pregunta.

Se concluye entonces que el 94% de la muestra son hombres, el 42% de la muestra tiene entre 25 y 40 años, el 41% tiene un nivel de ingresos entre 756.001 COP y 1.512.000 COP, y más del 50% tiene un nivel educativo igual o inferior a bachillerato completo. El 46% de la muestra se encuentra en unión libre.

7. Resultados encontrados

La muestra seleccionada se compone principalmente de hombres cabeza de hogar, responsables por las decisiones relacionadas con el manejo del dinero, que conforman un grupo familiar de aproximadamente cuatro personas (incluido el encuestado). La mayoría son de sexo masculino debido al sector laboral en que se enfocó el estudio. Los trabajos

pesados, tales como son los del personal de obra y encargados, normalmente son desarrollados por hombres, dada su capacidad física.

Esta porción de la población es vulnerable y marginada, pues su nivel de ingresos, en su mayoría, no supera los dos o tres salarios mínimos legales (SMLV \$737.717). En la mayoría de la muestra se encuentra un nivel educativo máximo de bachillerato completo, por lo tanto son personas que no han tenido acceso a una completa educación que les permita mejores condiciones de vida. Sin embargo, se evidencia que sus ingresos son considerados como estables.

Los individuos que componen la muestra hacen un plan presupuestal general para el control de gastos, el cual en la mayoría de las veces se sigue según lo planeado.

Respecto al uso de productos financieros, el 61% de la muestra responde tener una cuenta de ahorros, lo cual resulta particular, pues el 100% de la muestra tiene una cuenta de ahorros. Esta información es validada por la compañía empleadora del personal, pues a través de dicha cuenta se realizan los pagos de nómina y es requisito tenerla. Aproximadamente un 20% cuenta con una tarjeta de crédito, y se evidencia usos de fuentes alternativas de financiación, tales como natilleras, paga diario o gota a gota. La manera de selección de estos productos ha sido, en su mayoría, por asesoría de la empresa en que trabajan.

En general, la muestra parece tener actitudes responsables hacia el dinero. Se evidencia que estos individuos consideran si pueden pagar algo antes de comprarlo, se preocupan por un futuro y tener un ahorro para el mismo, pagan sus cuentas a tiempo, vigilan sus temas financieros, bien sea de gasto, ahorro o inversión, y establecen metas financieras a largo plazo. Cuando se les pregunta si están de acuerdo con la afirmación “el dinero está ahí para ser gastado” las respuestas se dividen, mitad está de acuerdo con la afirmación y mitad está en desacuerdo.

Aunque se evidencia que las familias realizan un presupuesto y parecen tener actitudes responsables, al preguntarles sobre si su ingreso alcanza para cubrir sus gastos, 273 individuos responden que no les alcanza. Las acciones que tomaron los individuos para cubrir el déficit, fueron realizar trabajos extras y reducir algunos gastos, también se refleja que pidieron algún tipo de préstamo.

Cuando se les pregunta sobre el ahorro, aproximadamente el 50% ahorra en el hogar o debajo del colchón, pero tan solo el 27% es capaz de seguir cubriendo sus gastos por lo menos un mes pero menos de tres meses.

Las preguntas de evaluación fueron calificadas como correcto o incorrecto, por lo tanto es posible realizar mediciones cuantitativas. De 15 preguntas evaluativas, el promedio de respuestas correctas es de 7. El nivel educativo afecta directamente el número de preguntas correctas, es decir, a mayor nivel educativo, mayor número de respuestas correctas tiene el individuo.

8. Limitaciones del estudio

La investigación presenta varias limitaciones en cuanto a la muestra:

1. La muestra no es lo suficientemente representativa como para realizar inferencias sobre el total de la población obrera. Por lo tanto, no se puede inferir que todos los obreros se comportan de este modo.
2. La encuesta se diligenció en un tiempo determinado de dos horas. Este tiempo varió según el individuo y su nivel de comprensión de lectura.
3. Algunos individuos no presentaron la mejor disposición para responder las encuestas, por lo tanto se encuentran encuestas con preguntas sin responder o respuestas incoherentes.

9. Futuras investigaciones

El primer alcance de esta investigación fue realizar un diagnóstico de las capacidades financieras de los obreros de la ciudad de Medellín. Una vez realizado dicho diagnóstico, se pretende continuar con la investigación organizando mejor la base datos y utilizando modelos econométricos, que permitan determinar los factores sociodemográficos y de contexto que determinan las CF de los obreros de la ciudad de Medellín.

10. Análisis estadístico de los resultados

A continuación se muestra el análisis descriptivo de los datos, separado en los cinco subgrupos que compone la encuesta:

10.1 Datos generales y economía del hogar

El número de personas, tanto menores de 18 como mayores de 18 años que conviven con el individuo, se muestra en la Tabla 1:

Tabla 1. Estadística descriptiva

Cuántos niños y adolescentes menores de 18 años viven con el encuestado

| <i>Personas menores de 18 que conviven</i> | |
|--|-------------------|
| Media | 1.36298077 |
| Error típico | 0.05614415 |
| Mediana | 1 |
| Moda | 1 |
| Desviación estándar | 1.14512051 |
| Varianza de la muestra | 1.31130097 |
| Curtosis | 0.55723448 |
| Coefficiente de asimetría | 0.75546352 |
| Rango | 6 |
| Mínimo | 0 |
| Máximo | 6 |
| Suma | 567 |
| Cuenta | 416 |

Fuente: Elaboración propia, 2017.

Tabla 2. Estadística descriptiva

Cuántos adultos mayores de 18 años viven con el encuestado

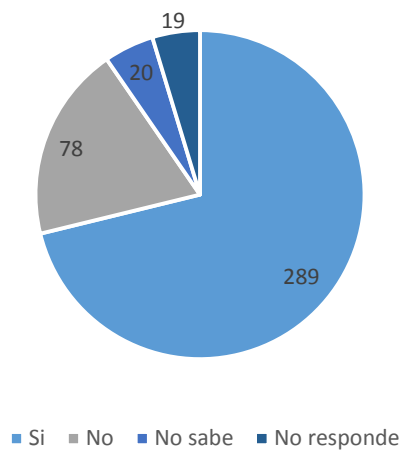
| <i>Personas mayores de 18 que conviven</i> | |
|--|-------------------|
| Media | 1.89201878 |
| Error típico | 0.06609947 |
| Mediana | 2 |
| Moda | 1 |
| Desviación estándar | 1.36427776 |
| Varianza de la muestra | 1.8612538 |
| Curtosis | 1.60244184 |
| Coeficiente de asimetría | 1.05089228 |
| Rango | 8 |
| Mínimo | 0 |
| Máximo | 8 |
| Suma | 806 |
| Cuenta | 426 |

Fuente: Elaboración propia, 2017.

Dichas tablas permiten concluir que en promedio la muestra vive con 1.36 niños o menores de 18 años y con 1.89 adultos mayores de 18 años. Dado que se habla de personas, se redondea la cifra, mostrando así una composición familiar de 1 menor y dos personas mayores de 18 años (sin incluir al individuo encuestado). En total, en promedio se conforma un hogar con 3 personas mayores de 18 años y un menor de 18 años, según la muestra encuestada.

Se analiza también la estabilidad del ingreso en el hogar, para lo cual se le preguntó a los individuos, y sus respuestas se reflejan en el Gráfico 6:

Gráfico 6. Estabilidad del ingreso en el hogar

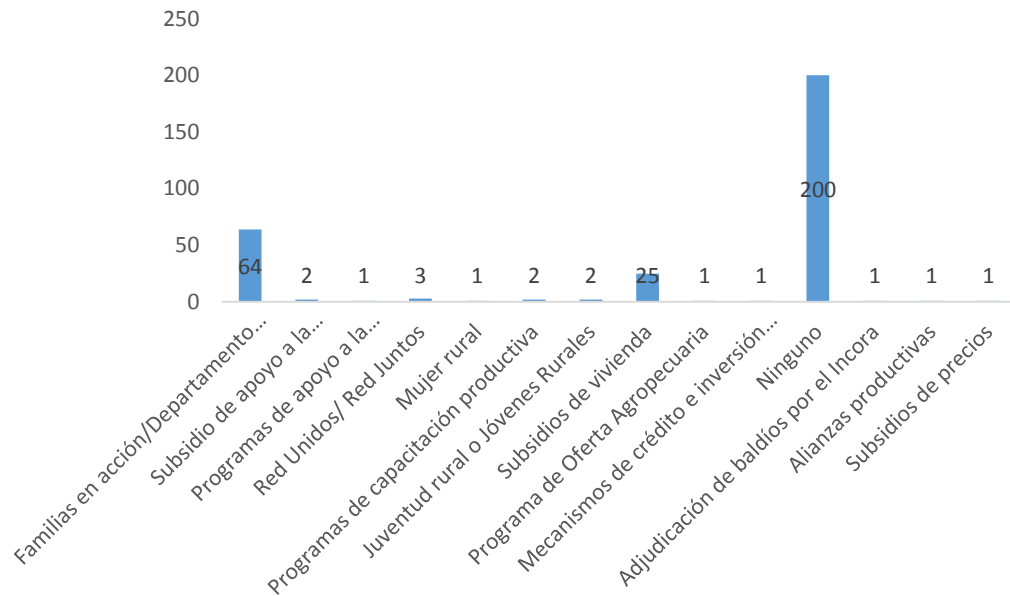


Fuente: Elaboración propia, 2017.

El 65.24% de la muestra dice tener un ingreso estable, un 17.61% acepta no tener un ingreso familiar estable.

Los programas sociales en Colombia reflejan una parte importante de las familias, especialmente de estratos socioeconómicos bajos, aun así se percibe que el 45.15% de la muestra no cuenta con ningún tipo de subsidio. El Gráfico 7 refleja con más detalle las respuestas:

Gráfico 7. Beneficiarios de programas sociales



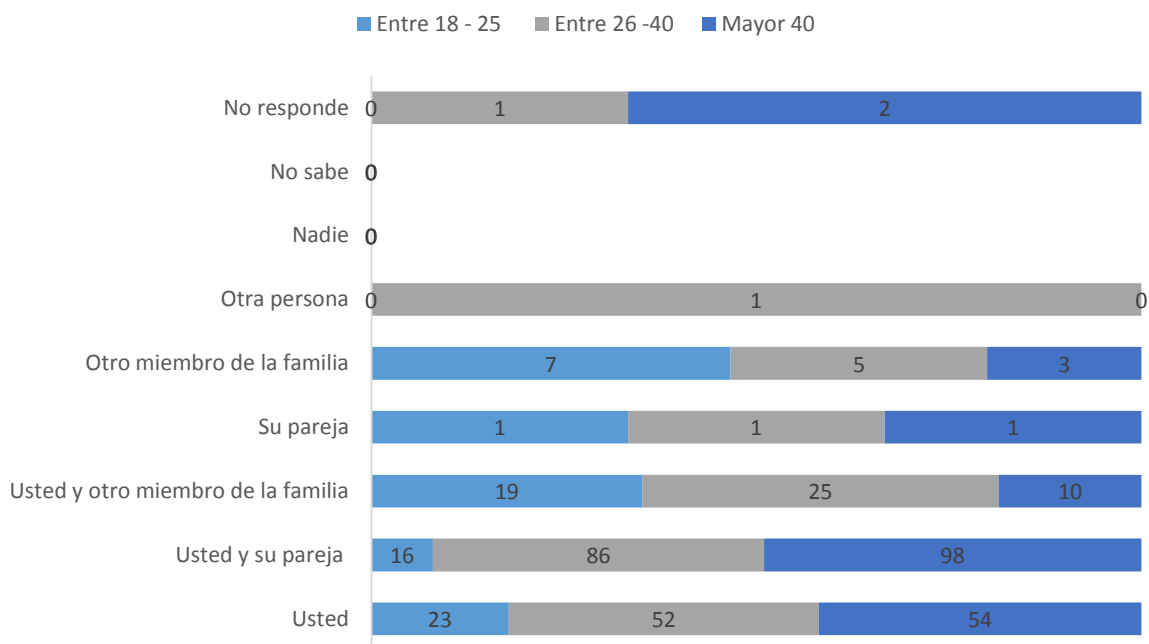
Fuente: Elaboración propia, 2017.

Economía del hogar:

La economía del hogar está compuesta por cuatro preguntas, en las cuales se analiza el responsable en la toma de decisiones relacionadas con el manejo del dinero, el manejo de un presupuesto en la familia y su seguimiento.

El Gráfico 8, muestra cómo se distribuye la muestra según el responsable del manejo del dinero en el hogar y la edad:

Gráfico 8. Decisiones relacionadas con el manejo del dinero según edad



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

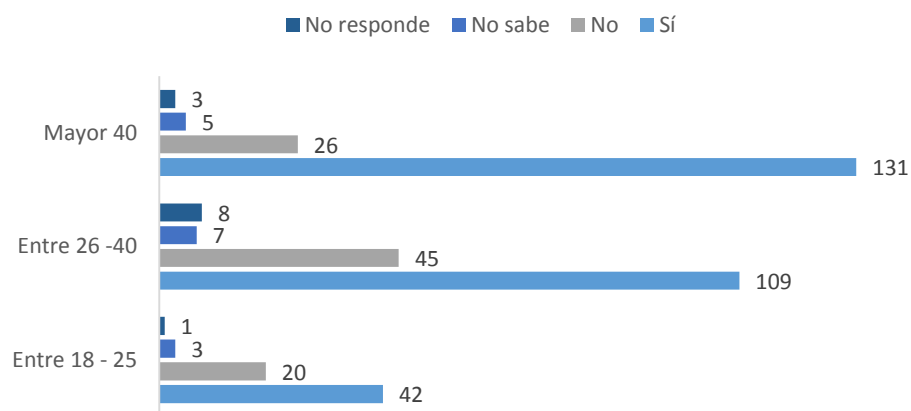
El 45.14% de la muestra responde que él y su pareja son los responsables de las decisiones relacionadas con el manejo diario del dinero en el hogar. Ese porcentaje se encuentra dividido según el rango de edad de la siguiente manera: 8% se encuentra entre los 18 y los 25 años de edad, 43% se encuentra entre los 26 y 40 años de edad, y el 49% es mayor de 40 años.

Al parecer, el 29.11% es el responsable de las decisiones que se toman en cuanto al manejo del dinero.

Si se observa el Gráfico 8 con detenimiento, se puede concluir que a medida que la responsabilidad pasa a otro que no sea el individuo, el rango de edad disminuye. Es decir, en la opción de respuesta en la que se incluye el individuo, la mayoría que selecciona dicha respuesta son personas mayores de 25 años. En cambio, las opciones donde no se incluye el individuo, la mayoría tienen menos de 25 años.

Es importante considerar dentro de la economía del hogar el uso de un presupuesto. En los gráficos siguientes se muestra el uso de un presupuesto según la edad, el nivel de ingresos y el nivel educativo, respectivamente:

Gráfico 9. Uso del presupuesto según la edad

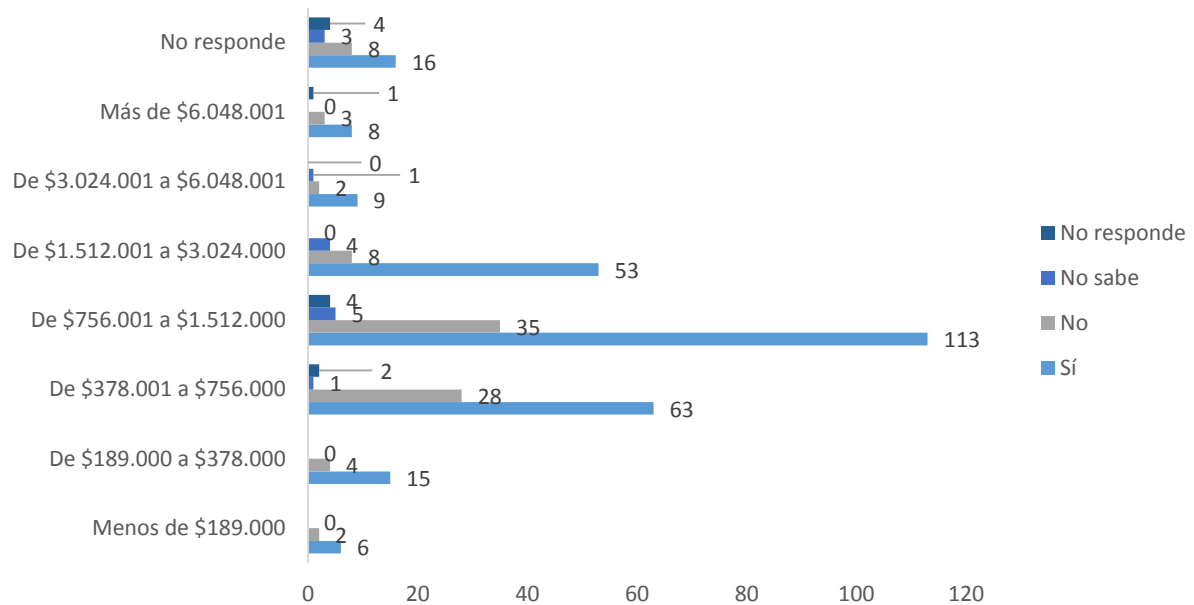


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Se resalta de nuevo que el 84% de la muestra es mayor de 25 años, por la tanto la mayoría de los resultados estarán por encima de dicha edad. Se observa que el 63.65% de la muestra sí tiene un presupuesto. A medida que incrementa la edad, las respuestas positivas son mayores y la proporción contra las respuestas negativas disminuye.

Gráfico 10. Uso del presupuesto según el nivel de ingresos

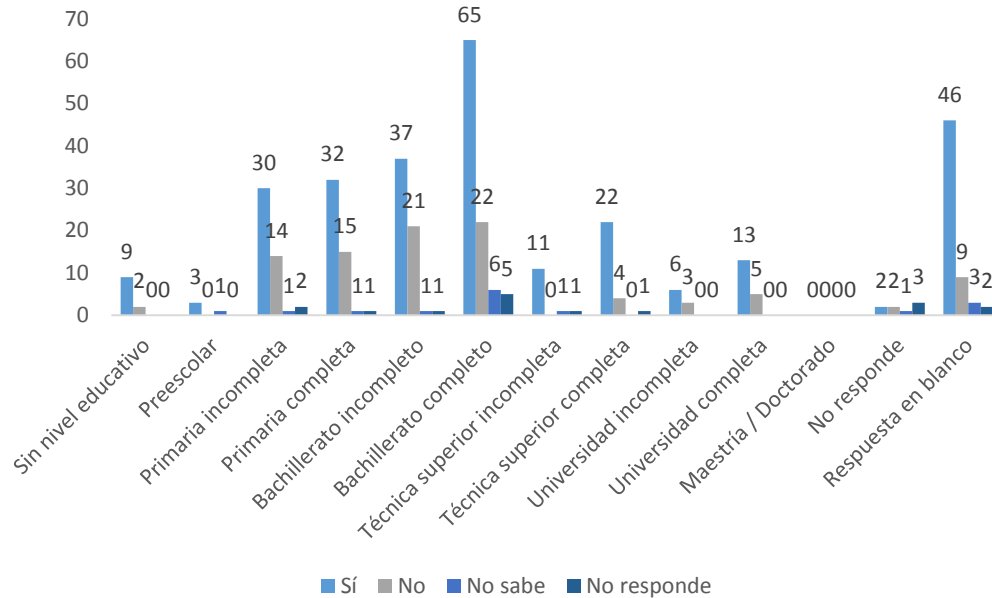


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

El 41% de la muestra se encuentra en el rango de ingresos de \$756.000 a \$1.512.000, por lo tanto la mayoría de las respuestas se encontrarán ubicadas en dicho rango. Es válido mencionar que la media de la muestra, independientemente de su nivel de ingresos, hace uso de un presupuesto en su familia u hogar.

Gráfico 11. Uso del presupuesto según el nivel educativo



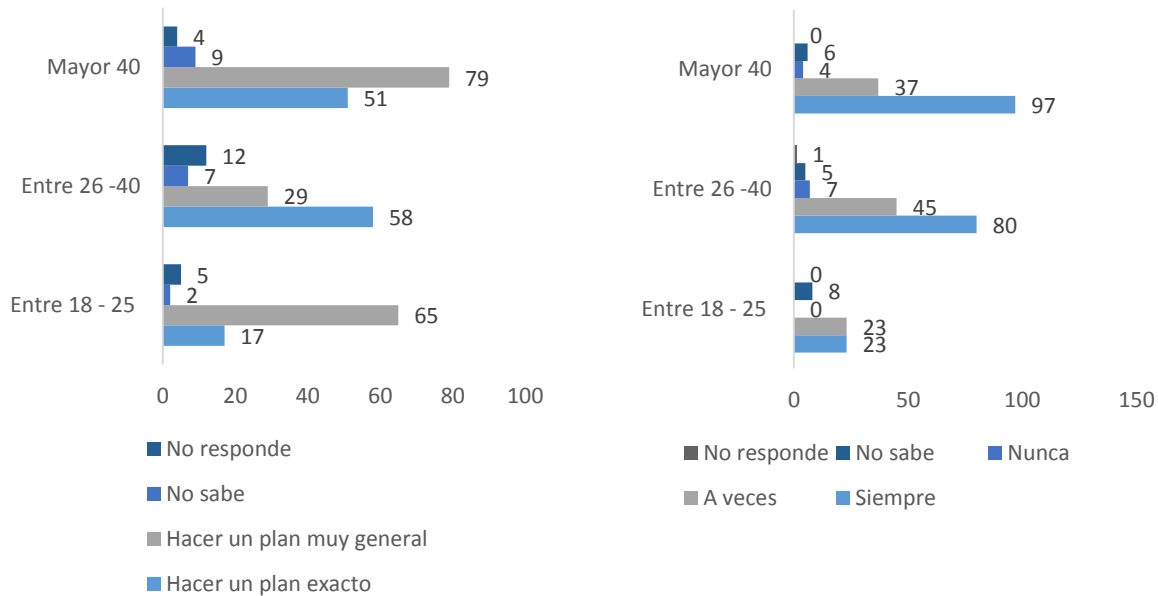
Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Al revisar el uso del presupuesto, según el nivel educativo de la muestra, se evidencia que independientemente del nivel educativo, hay una respuesta positiva ante el uso del mismo. El 67.95% de la muestra se encuentra en bachillerato completo o inferior, y hasta dicho ítem, se observa una tendencia creciente en el uso del presupuesto. Por lo tanto, se podría concluir que a medida que el nivel educativo es más alto, hay un mayor uso de presupuesto en el hogar.

Aunque las respuestas positivas ante el uso de un presupuesto parecen ser altas, y por lo tanto satisfactorias, se indaga un poco más sobre dicho presupuesto. Los gráficos 12 y 13 muestran tanto el uso del presupuesto, como qué tanto se le hace seguimiento al mismo; según la edad, el nivel de ingresos y el nivel educativo:

Gráfico 12. Uso y seguimiento al presupuesto según edad

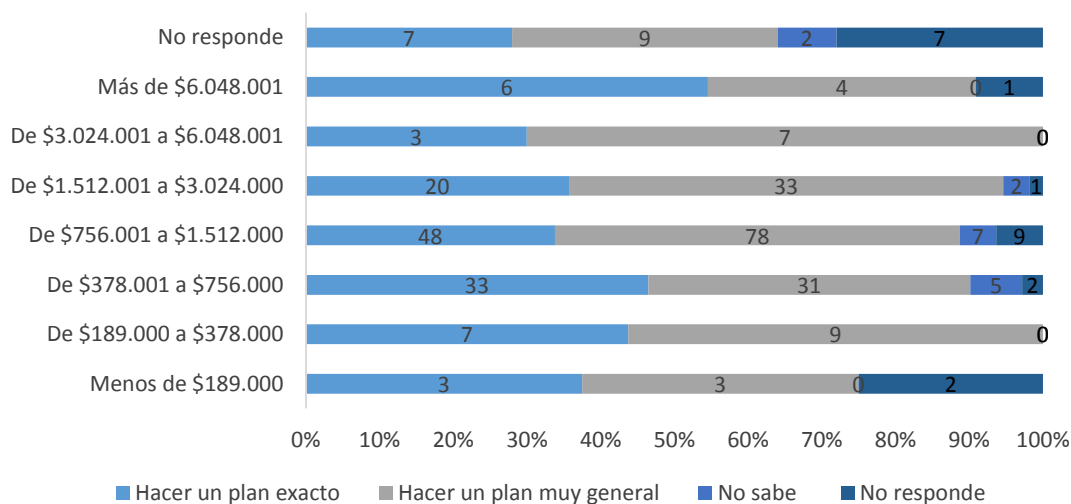


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

El 39.05% de la muestra realiza un plan muy general, mientras que el 28.44% hace un plan muy exacto. Independientemente de esto, no se observa relación entre el uso del presupuesto y la edad. Mientras que en el seguimiento al presupuesto, sí se observa que a medida que incrementa la edad, el seguimiento al presupuesto es mayor. En términos generales, el 45.15% de la muestra siempre sigue el presupuesto para la utilización del dinero.

Gráfico 13. Uso y seguimiento al presupuesto según el nivel de ingresos



Fuente: Elaboración propia, 2017.

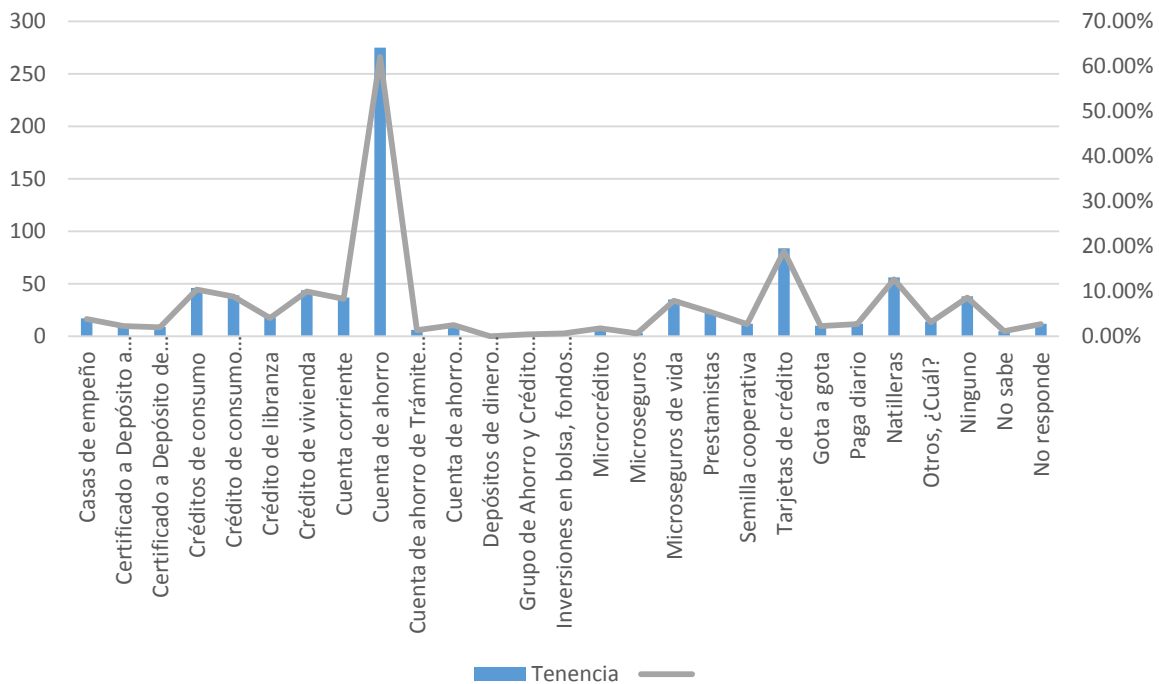
Muestra encuestada: 443 individuos.

Según el Gráfico 13, la mayoría de la muestra hace un plan general (como se menciona anteriormente), pero se refleja un seguimiento más estricto a medida que incrementa el rango de ingresos, es decir, a medida que el rango de ingresos aumenta, también aumenta proporcionalmente la respuesta “siempre” al seguimiento del plan del presupuesto.

10.2 Productos financieros

En esta sección de la encuesta se mide la tenencia de productos financieros y la forma de elección del mismo. El Gráfico 14 refleja los diferentes productos y el número de individuos que tienen dicho producto financiero:

Gráfico 14. Tenencia de productos financieros



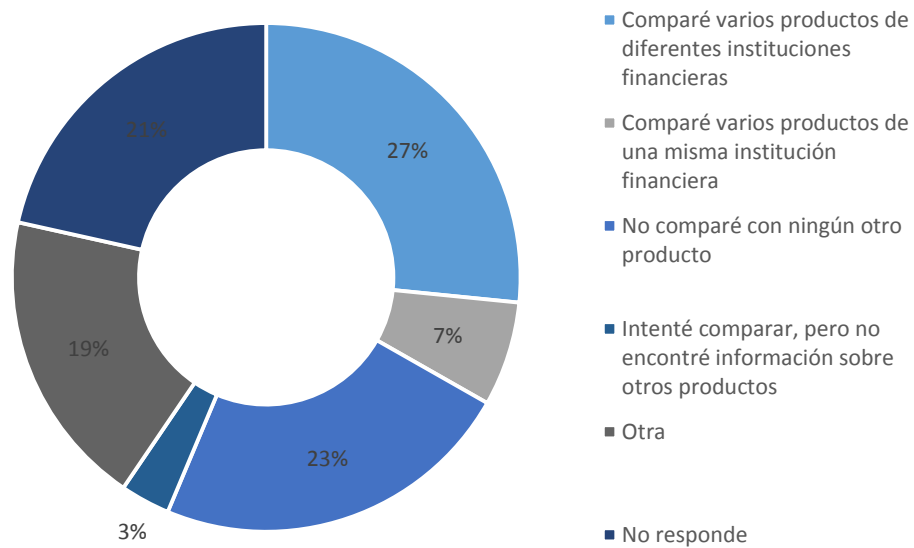
Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

El 62.08% de la muestra reporta tener una cuenta de ahorros, el 8.58% dice no tener ningún producto financiero y el 18.96% tiene una tarjeta de crédito.

El Gráfico 15 muestra que el 27% comparó varios productos de diferentes instituciones, mientras que el 23% no comparó con ningún otro producto.

Gráfico 15. Manera de elección de productos financieros

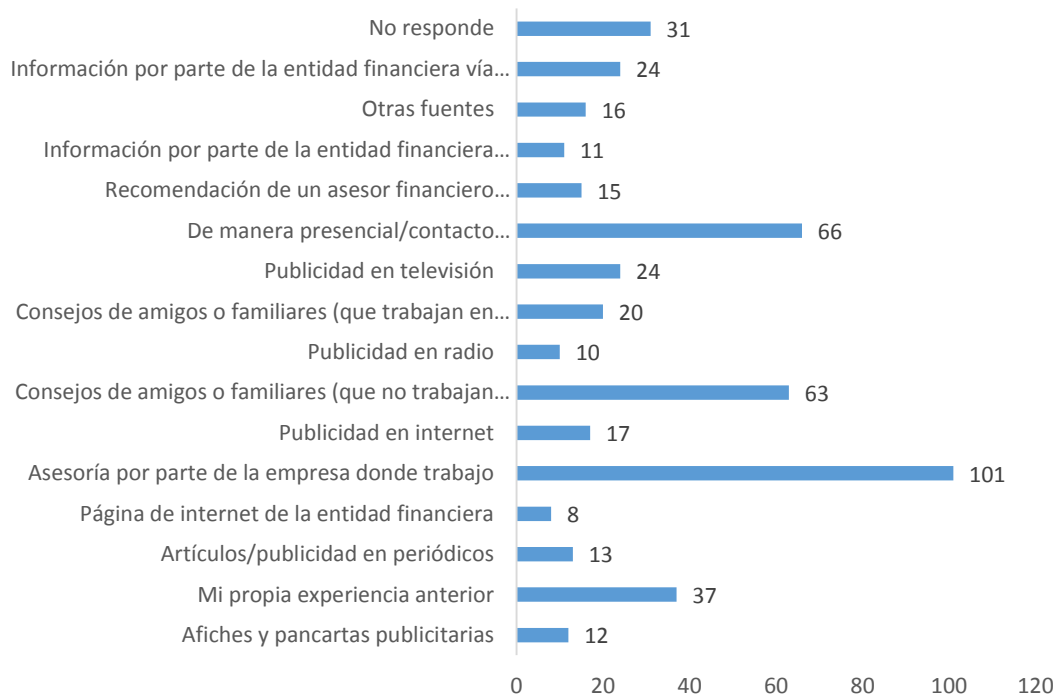


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Es importante señalar que en esta pregunta, el 21% no responde la pregunta y se hallan 127 valores faltantes, lo que corresponde al 28.67% de la muestra.

Gráfico 16. Tipos de asesoría que influyen en la elección de productos financieros



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

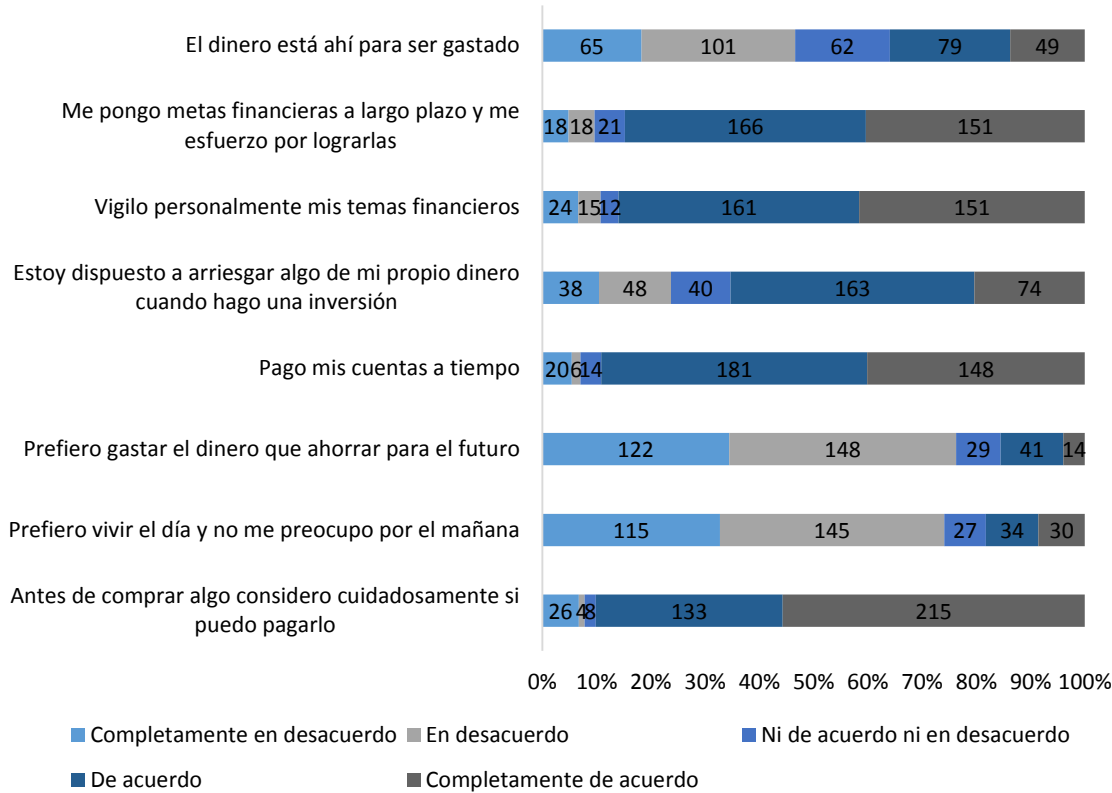
En el Gráfico 16 se observan los tipos de asesoría que más influyen a la hora de elegir un producto financiero. La mayor concentración de respuestas se encuentra en la asesoría por parte del lugar donde trabajan, de manera presencial en la entidad financiera y consejos de amigos o familiares que no trabajan en entidades financieras. Tan solo 24 individuos se enteraron o seleccionaron el producto financiero por la información brindada por parte de la entidad financiera.

10.3 Conductas y actitudes hacia el dinero

En esta sección se cuestiona al individuo con una serie de afirmaciones, las cuales responden a través de la escala Likert. Dichas afirmaciones representan las actitudes que pueden o no

tener los individuos con respecto al dinero. El Gráfico 17 refleja los resultados en conjunto de la muestra:

Gráfico 17. Afirmaciones sobre el dinero



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

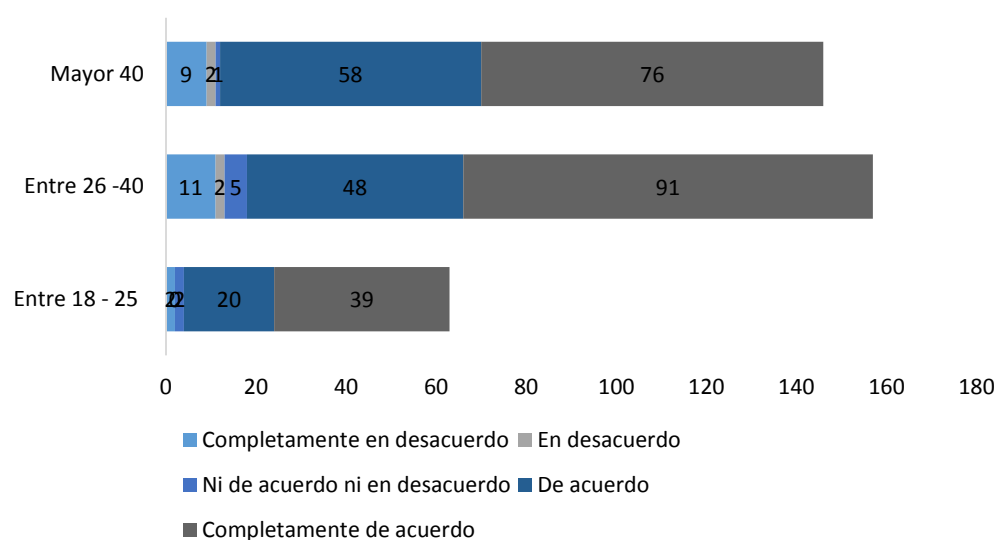
El 48.53% de la muestra afirma estar completamente de acuerdo en considerar si puede pagar algo antes de comprarlo. El 30% afirma estar de acuerdo con dicha afirmación. Respecto a la afirmación “prefiero vivir el día a día y no me preocupo por el mañana”, el 25.96% parece estar completamente en desacuerdo, y el 32.73% en desacuerdo.

Al parecer, un 60.95% prefiere ahorrar para un futuro, y un 74.27% de la muestra paga sus cuentas a tiempo. Un 53.50% está dispuesto a arriesgar un poco de su propio dinero para hacer una inversión, y el 70.43% vigila sus temas financieros. El 71.56% afirma ponerse metas financieras a largo plazo.

Con respecto a la afirmación “el dinero está ahí para ser gastado”, la muestra parece estar dividida, un 37.47% dice estar o completamente en desacuerdo o desacuerdo, y un 28.89% dice estar o de acuerdo o completamente de acuerdo.

Los gráficos 18, 19, 20, 21, 22, 23, 24 y 25 reflejan dichas actitudes según los diversos rangos de edad de la muestra:

Gráfico 18. Antes de comprar algo considero cuidadosamente si puedo pagarlo

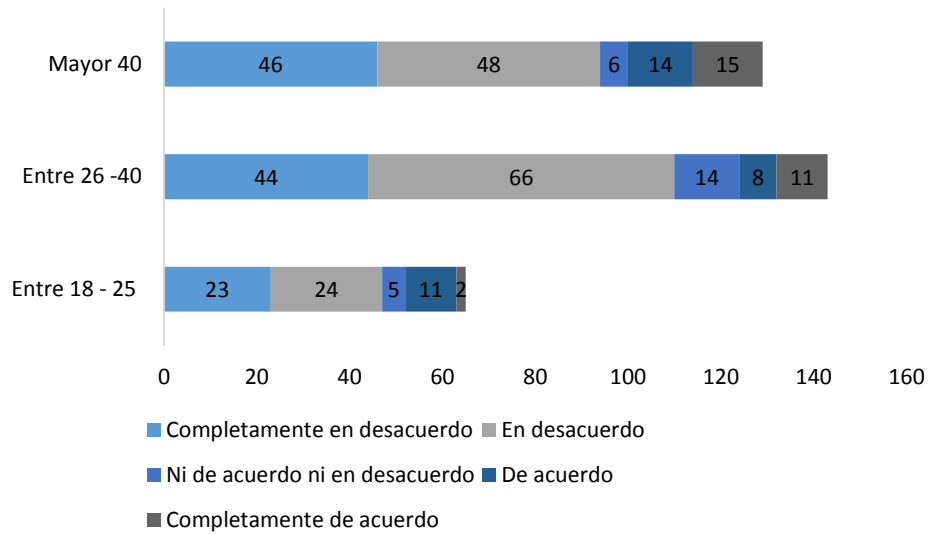


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

La edad no parece ser un diferencial en la afirmación anterior. Parece ser que es generalizado considerar si se puede pagar antes de elegir comprar algo.

Gráfico 19. Prefiero vivir el día y no me preocupo por el mañana

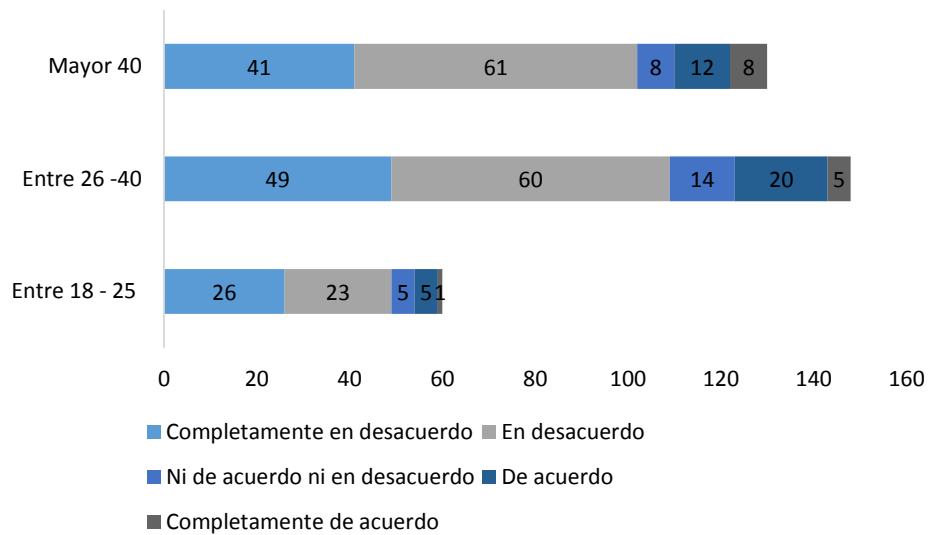


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Al parecer, sí hay preocupación general por un futuro. Es decir, la muestra parece considerar el futuro como algo importante a la hora de tomar decisiones.

Gráfico 20. Prefiero gastar el dinero que ahorrar para el futuro

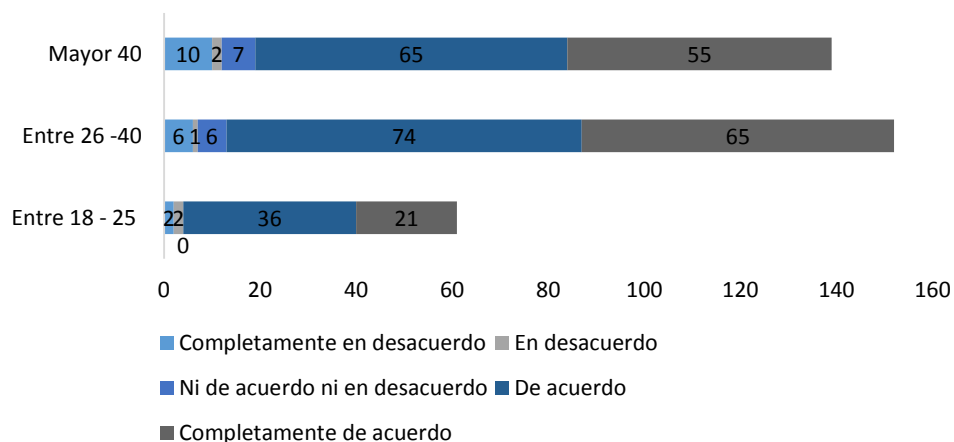


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

El ahorro también se refleja como una opinión común, sin importar el rango de la edad.

Gráfico 21. Pago mis cuentas a tiempo

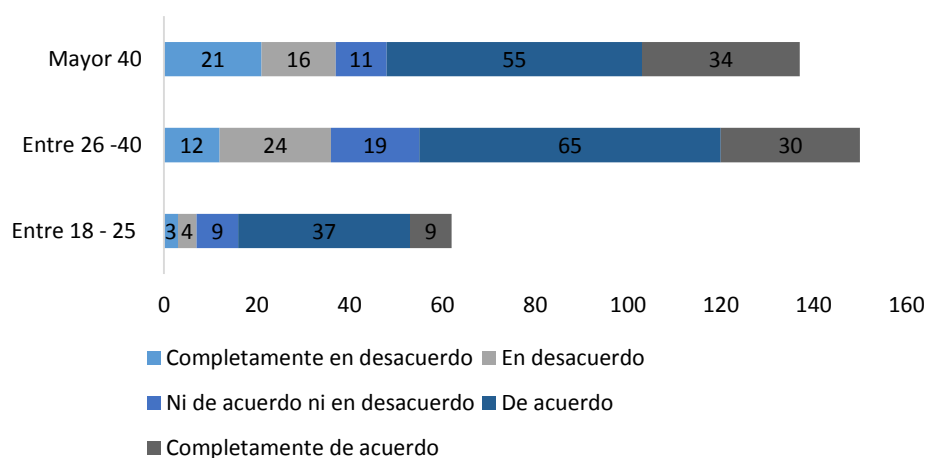


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Una mayoría significativa, aún con las diferencias de edades, considera que paga sus cuentas a tiempo.

Gráfico 22. Estoy dispuesto a arriesgar algo de mi propio dinero cuando hago una inversión

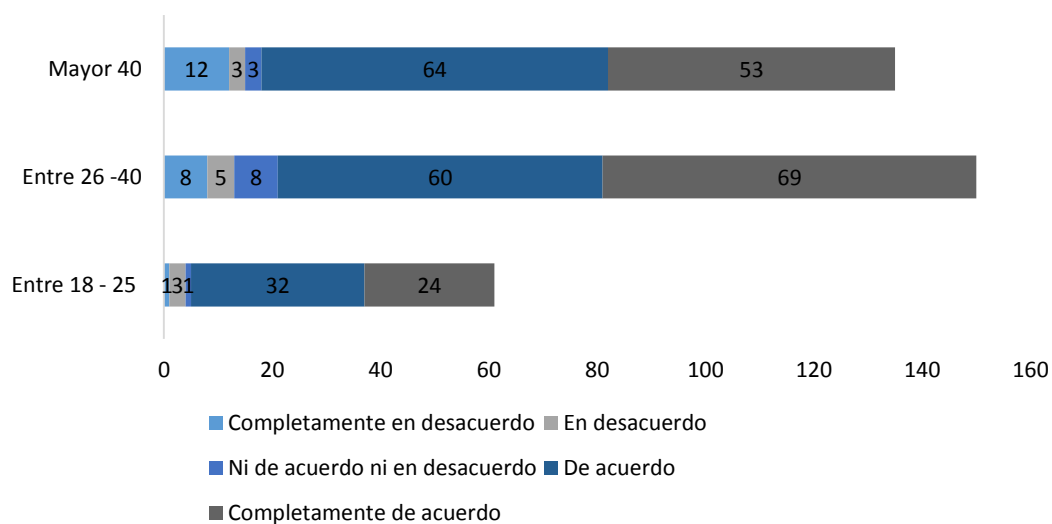


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

En general, la muestra está dispuesta a arriesgar algo de su dinero para hacer una inversión, pero se observa una respuesta más fuerte (en proporción) a medida que la edad incrementa.

Gráfico 23. Vigilo personalmente mis temas financieros

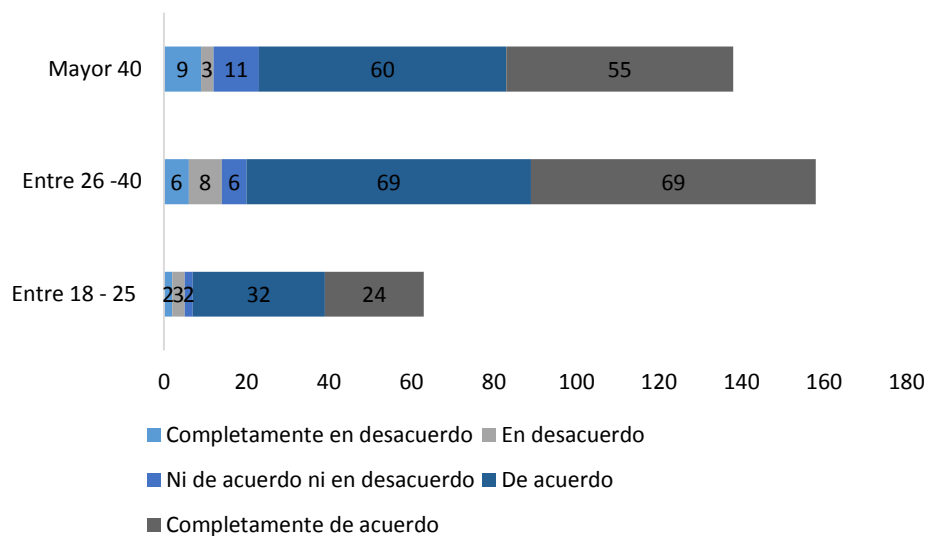


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

En general los individuos que componen la muestra afirman vigilar personalmente sus temas financieros.

Gráfico 24. Me pongo metas financieras a largo plazo y me esfuerzo por lograrlas

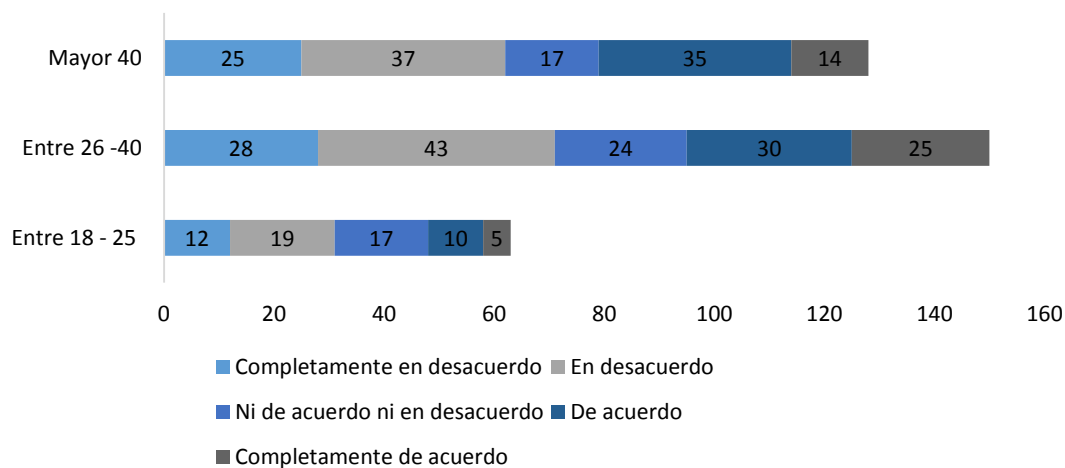


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

A medida que incrementa la edad, los individuos están más dispuestos a ponerse metas financieras de largo plazo.

Gráfico 25. El dinero está ahí para ser gastado



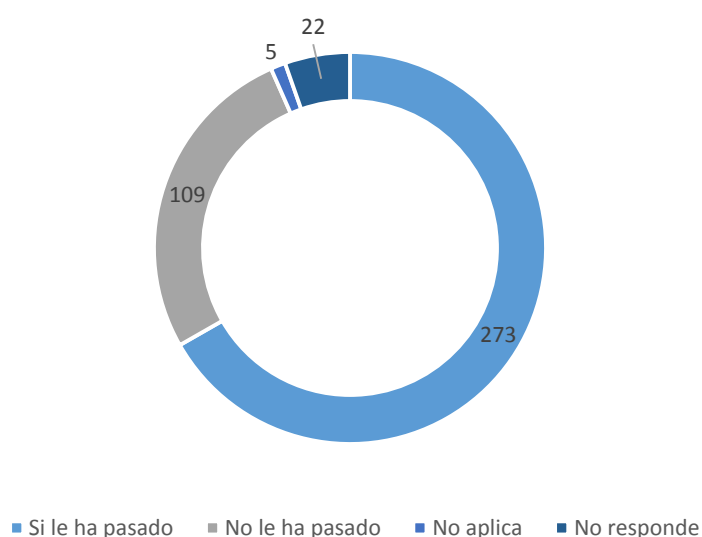
Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

En el rango de individuos más jóvenes se refleja una opinión en desacuerdo sobre esta afirmación, aunque se refleja un porcentaje alto de dicho rango que no está de acuerdo ni en desacuerdo. Entre los otros rangos (mayores de 26 años), se observa una opinión en desacuerdo mayor sobre dicha afirmación.

El Gráfico 26 muestra que al 61.63% de la muestra le ha pasado que sus ingresos no alcanzan para cubrir los gastos:

Gráfico 26. Los ingresos no alcanzan para cubrir los gastos



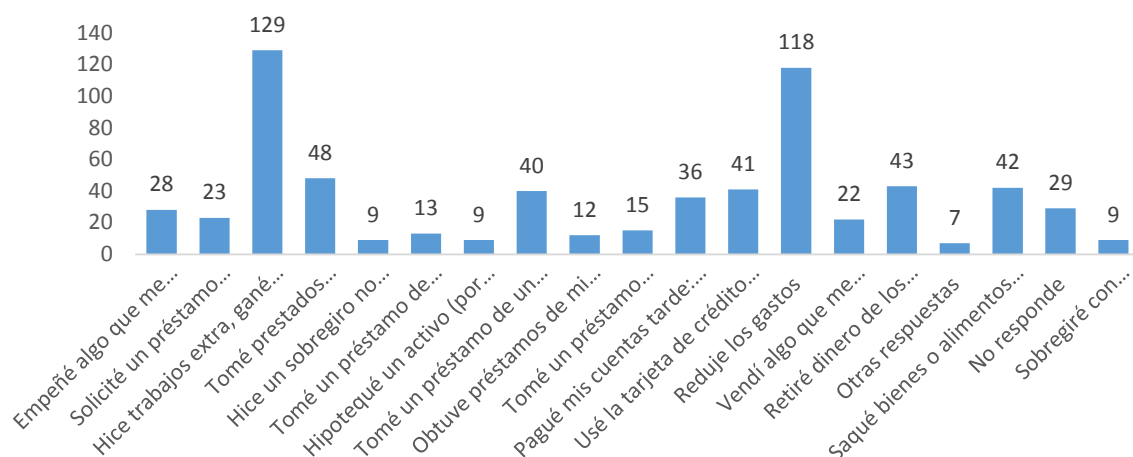
Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Al preguntar qué hicieron para cubrir los gastos, se observa que el 29.12% realizó trabajos extra con el fin de buscar dinero adicional. El 26.64% redujo sus gastos. El 43.34% pidió algún tipo de préstamo, y un 9.71% retiró dinero de sus ahorros.

El Gráfico 27 muestra mayores detalles:

Gráfico 27. Qué hizo para cubrir sus gastos



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Para analizar el ahorro en los individuos encuestados, se les dieron diferentes opciones de ahorro. El 49.20% de la muestra afirma ahorrar en el hogar o, como se dice en la jerga colombiana, “debajo del colchón”, es importante resaltar que esto no es dinero que está en el sistema financiero, sino en efectivo en algún lugar que el individuo considere seguro. El 19.64% de la muestra indica que no ha estado ahorrando activamente.

Las diversas respuestas se reflejan en el Gráfico 28:

Gráfico 28. Diferentes formas de ahorro

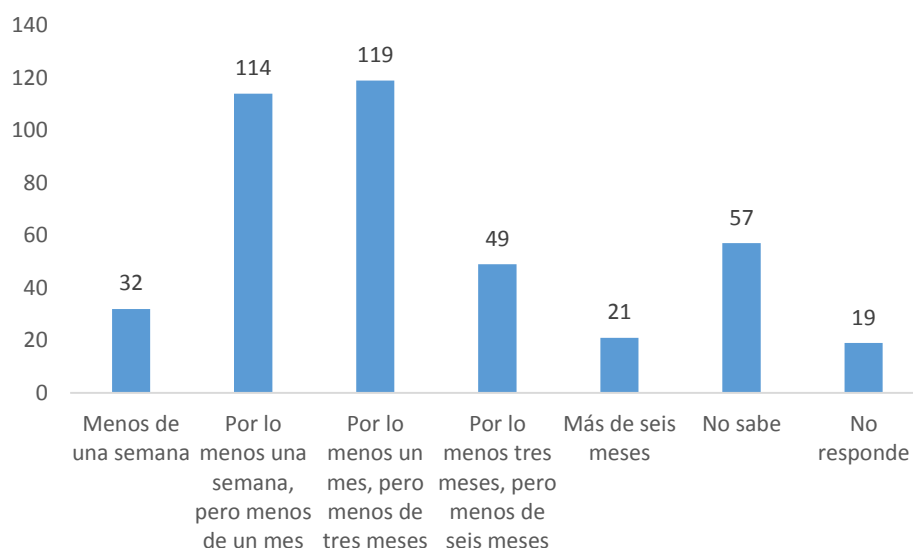


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Entiendo que aproximadamente el 80% de la muestra ahorra activamente, independientemente de cual sea su forma de ahorro, se realiza el cuestionamiento sobre la cobertura de gastos en caso de que se pierda la principal fuente de ingresos; el Gráfico 29 presenta las diferentes respuestas:

Gráfico 29. Cuánto tiempo podría seguir cubriendo sus gastos en caso de perder la principal fuente de ahorro



Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

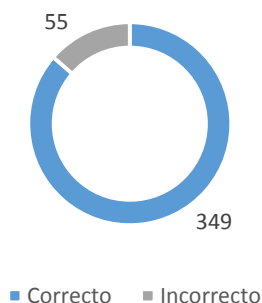
El 59.60% de la muestra parece ser capaz de cubrir sus gastos entre una semana y tres meses, tan solo un 4.74% es capaz de cubrir sus gastos más de seis meses, y un 7.22% no sería capaz de cubrirlos ni una semana.

10.4 Evaluación de conceptos

La encuesta cuenta con preguntas de matemática básica, inflación, valor del dinero en el tiempo y cálculo de tasas de interés. Esto con el fin de evaluar las habilidades y conocimientos que tiene la muestra. A partir de estas preguntas, se crea un índice, el cual muestra el número total de respuestas correctas de cada individuo y así poder conocer en general su habilidad y conocimiento sobre el tema de finanzas básicas.

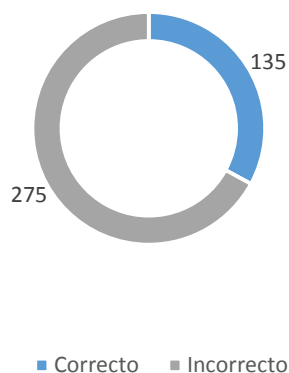
En primer lugar, se muestran los gráficos del 30 al 44, los cuales muestran la cantidad de personas que respondieron correcta e incorrectamente. Estos gráficos están separados por pregunta de evaluación (con su respectiva pregunta), las preguntas se nombran de la siguiente manera: EVALUACIÓN1 y va hasta la EVALUACIÓN15.

Gráfico 30



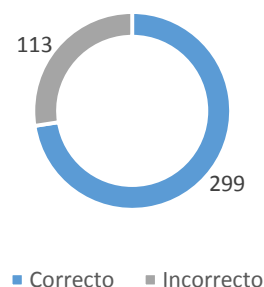
Imagine que cinco hermanos reciben una donación/regalo de 1.000.000 de pesos. Si los hermanos tienen que compartir el dinero por igual. ¿Cuánto recibe cada uno?

Gráfico 31



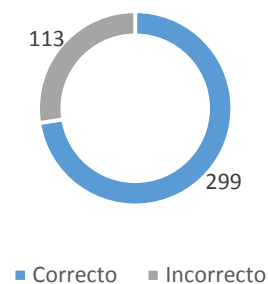
Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de 1.000.000 de pesos y la inflación se mantiene en 2% anual. ¿Ellos van a poder comprar?

Gráfico 32



Imagine que usted prestó 20.000 pesos a un amigo una noche y él le devolvió estos 20.000 pesos al día siguiente. ¿Cuánto interés pagó su amigo por este préstamo?

Gráfico 32



Supongamos que usted pone 100.000 pesos en una cuenta de ahorros con una tasa de interés de 2% por año. Usted no realiza ningún otro pago en esta cuenta y no retira dinero. ¿Cuánto habría en la cuenta al final del primer año, una vez que se realiza el pago de intereses?

Gráfico 33

Y con la misma tasa de interés de 2%, ¿cuánto tendría la cuenta al final de cinco años?

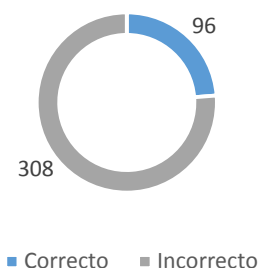


Gráfico 35

Cuando se invierte mucho dinero, también existe la posibilidad de que se pierda mucho dinero.

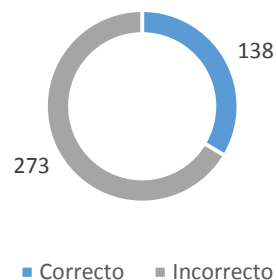


Gráfico 34

Suponga que la tasa de interés que paga su cuenta de ahorros es 1% anual y la inflación es 2% anual. Después de un año, ¿cuánto podría usted comprar con el dinero en esta cuenta?

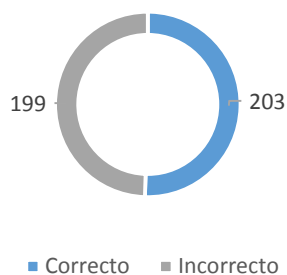


Gráfico 36

Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente cubierto / asegurado, ¿o no?

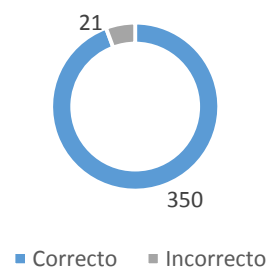


Gráfico 37

Es menos probable que usted pierda todo su dinero si lo invierte en más de un lugar.

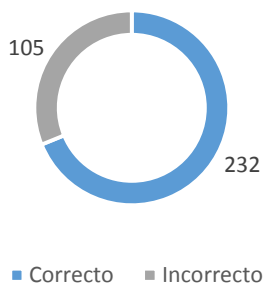


Gráfico 38

Una hipoteca a 15 años generalmente requiere pagos mensuales mayores que una hipoteca a 30 años, pero los intereses totales (pagados) durante la vida del préstamo serán menores.

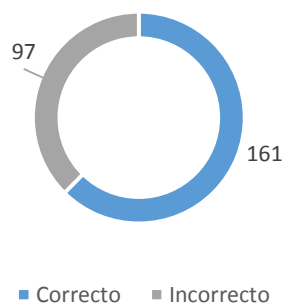


Gráfico 39

Si un cliente tiene un depósito en un banco, corporación financiera o caja, y esta entidad quiebra, ¿el dinero del cliente se encuentra?

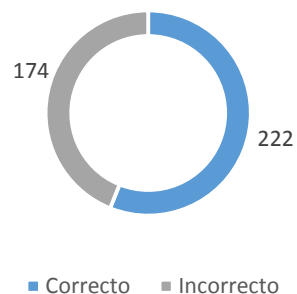


Gráfico 40

Siguiendo con la pregunta anterior, ¿sabe cuál es el monto máximo aproximado de dinero que se encuentra cubierto o asegurado?

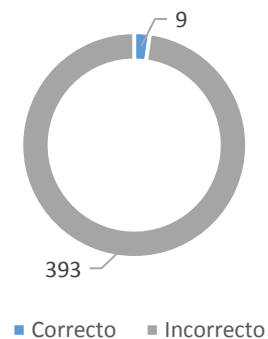


Gráfico 41

Si usted toma un préstamo de \$1.200.000 y lo va a pagar en 12 cuotas fijas mensuales anuales (que incluyen intereses), su cuota a pagar cada mes es de:

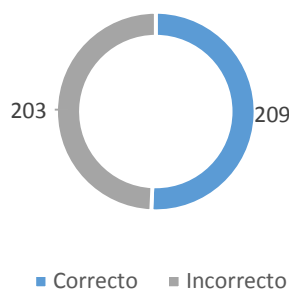


Gráfico 42

Del préstamo anterior de \$1.200.000, cada vez que va pagando cuotas mensuales fijas, sus intereses van:

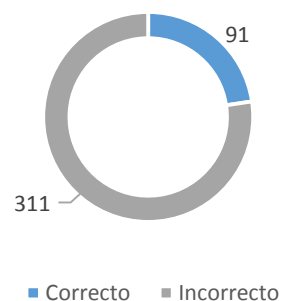
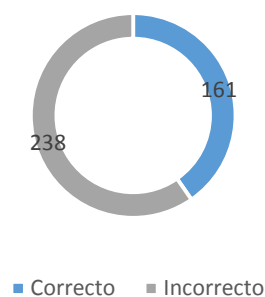


Gráfico 43

Cuando un inversionista distribuye su dinero entre diferentes activos, su riesgo de perder dinero:

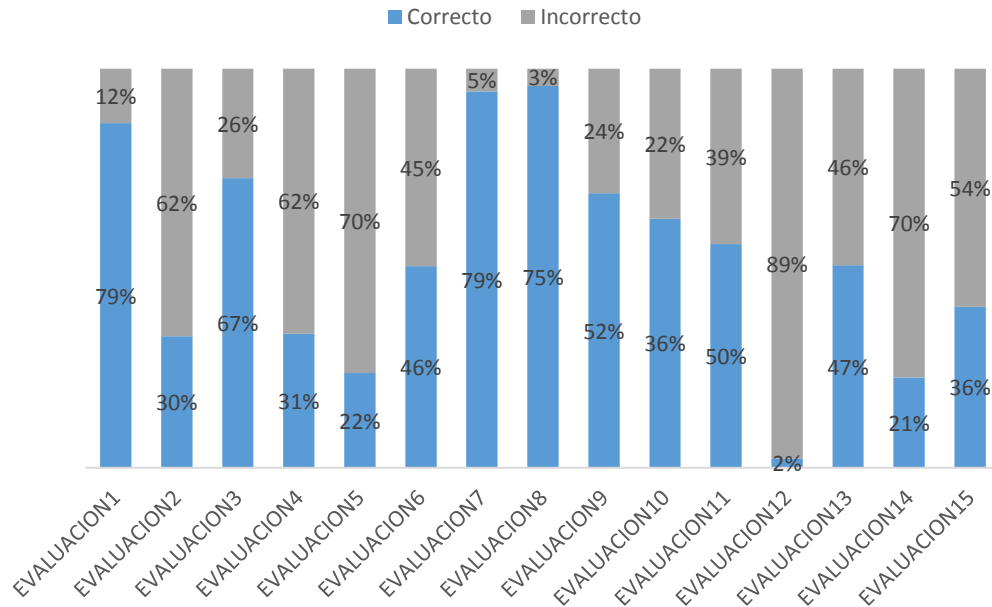


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

A continuación se presenta el Gráfico 45 que resume estos resultados en un solo gráfico:

Gráfico 44. Cuadro resumen de la evaluación de conceptos



Fuente. Elaboración propia, 2017.

Muestra encuestada: 443 individuos.

Al analizar las preguntas individualmente, se observan algunas donde las respuestas correctas son la mayoría, pero hay otras donde las respuestas incorrectas abarcan un mayor espacio. Tal es el caso de las dos primeras preguntas, la EVALUACIÓN1 es una pregunta de matemática básica, donde le pide al individuo dividir 1.000.000 entre cinco. Pero la EVALUACIÓN2 trata otro tema más complejo, pues aquí se le pide al individuo responder conociendo el término de la inflación, el cual parece ser conocido tan solo por el 30% de la muestra.

Las preguntas EVALUACIÓN3, EVALUACIÓN4 Y EVALUACIÓN5 tratan el tema de tasa de interés, pero el nivel de complejidad es diferente en ambas preguntas. Al parecer el 67% de la muestra conoce el término de tasa de interés, pero tan solo el 31% entiende el modo de cálculo, y el 22% entiende el valor de dicha tasa en el tiempo.

La pregunta EVALUACIÓN6 combina tasa de interés e inflación y un 46% parece comprender la mezcla de ambos conceptos.

Las preguntas EVALUACIÓN7, EVALUACIÓN8, EVALUACIÓN9 Y EVALUACIÓN10 corresponden a preguntas de verdadero y falso, la primera de éstas mide el riesgo en una inversión, al parecer el 79% entiende que si se invierte mucho dinero, existe la posibilidad de perder mucho dinero. La segunda de éstas expone de nuevo el término de inflación pero en un concepto más básico, en este caso se refleja que un 75% de la muestra sabe que la inflación afecta el costo de vida. La tercera de estas preguntas evalúa la diversificación, al parecer el 52% piensa que es menos probable que se pierda todo el dinero si se invierte en más de un lugar. La última de esta sección de preguntas mide el conocimiento tanto del concepto de tasa de interés, como el entendimiento de las amortizaciones de un crédito, y se refleja un 36% de conocimiento en el tema.

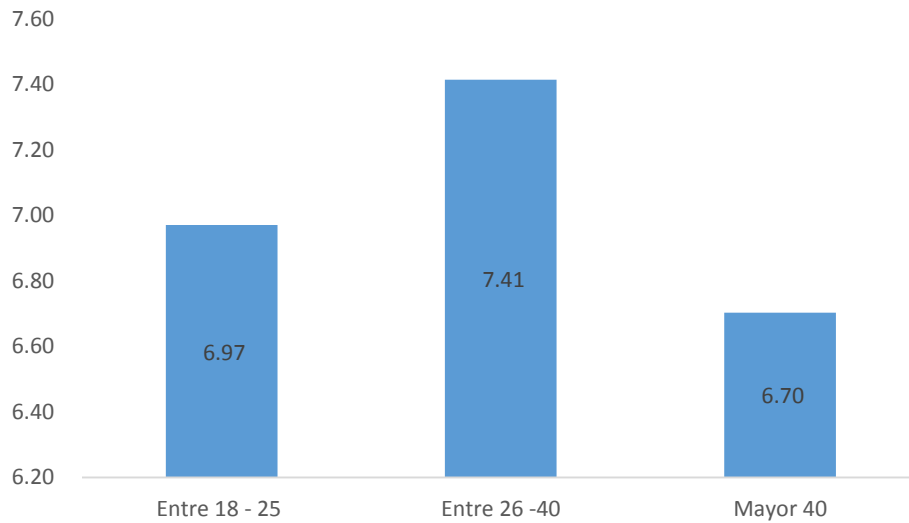
La EVALUACIÓN11 y EVALUACIÓN12 tratan el tema de los montos asegurados en las entidades bancarias. Al parecer el 50% de la muestra sabe que su dinero se encuentra asegurado en caso de que la entidad financiera quiebre, pero un 2% conoce el monto máximo asegurado.

La EVALUACIÓN13 y EVALUACIÓN14 mencionan el tema de créditos. La primera de éstas les pide a los individuos un cálculo de matemática básica con el fin de saber la cuota a pagar mensual, el 47% de la muestra responde correctamente a la pregunta. La segunda de dicha sección les pide a los individuos entender cómo funciona el concepto de tasa de interés dentro de la cuota de un crédito, al parecer solo el 21% de la muestra conoce el concepto.

La EVALUACIÓN12 analiza de nuevo el concepto de diversificación, en este caso un 36% contesta la pregunta de forma correcta.

Se creó un índice, el cual mide la cantidad de respuestas correctas por individuo; a continuación se presenta el Gráfico 46, el cual mide el índice según la edad de la muestra.

Gráfico 45. Promedio de respuestas correctas según la edad

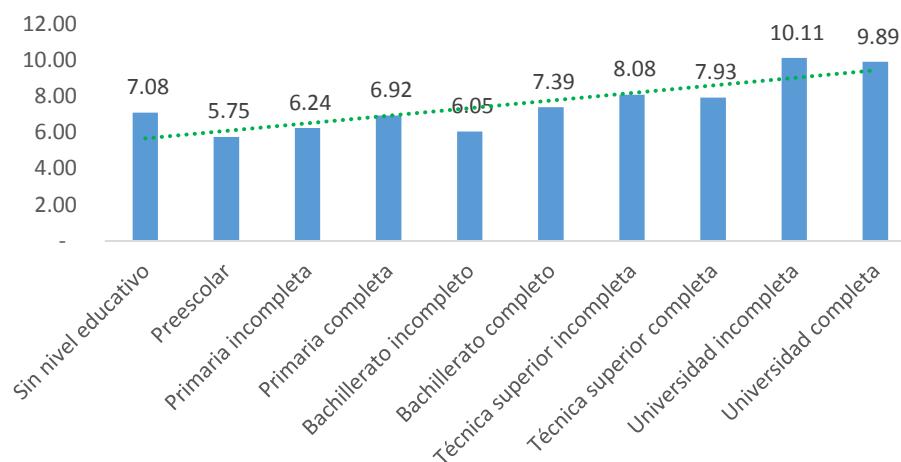


Fuente: Elaboración propia, 2017.

Según muestran los resultados, el promedio de respuestas correctas está entre 6.7 y 7.41, el rango de edad donde se percibe un mayor número promedio de respuestas correctas es entre los 26 y 40 años.

El Gráfico 47 refleja los resultados del índice según el nivel educativo de la muestra:

Gráfico 46. Promedio de respuestas correctas según el nivel educativo



Fuente: Elaboración propia, 2017.

En el Gráfico 47 se percibe, a través de la línea de tendencia, una creciente en el promedio de respuestas correctas. Lo que permite concluir que el nivel educativo sí está directamente relacionado con el conocimiento financiero.

11. Conclusiones

La muestra seleccionada se compone de un 94% de hombres y tan solo un 6% de mujeres que trabajan en una empresa de la ciudad de Medellín, en temas relacionados con obra civil. El 84% es mayor de 25 años y el nivel educativo más alto es universidad completa, pero en el 67.95% de la muestra, el mayor nivel alcanzado es bachillerato completo.

Al parecer la estabilidad del ingreso en el hogar es común, pues un 65.24% acepta tener un ingreso estable. El 45.14% distribuye la responsabilidad del manejo del dinero entre su pareja y el encuestado, y el 63.65% dice tener un presupuesto en el hogar. El 39.05% de la muestra realiza un plan muy general, mientras que el 28.44% hace un plan muy exacto, y a medida que incrementa el nivel de ingresos, el seguimiento al presupuesto se vuelve más estricto.

Aunque las respuestas sobre la estabilidad del ingreso y el uso del presupuesto parecen positivas, un 61.63% afirma que a veces los ingresos no alcanzan para cubrir sus gastos. Las acciones tomadas para cubrir el déficit por parte de los mismos son: realizar trabajos extras (29.12%), reducir los gastos (26.64%), pedir algún tipo de préstamo (43.34%) y/o retirar dinero de sus ahorros (9.71%).

Con respecto al ahorro en los hogares, se encuentra que el 80.36% de la muestra afirma ahorrar de algún modo, y el 19.64% indica que no ha estado ahorrando activamente.

En caso de que se pierda la principal fuente de ingreso, un 59.60% de estas familias lograría cubrir sus gastos entre una semana y tres meses. El 7.22% no sería capaz de cubrir dichos gastos ni una semana.

Con relación a la tenencia de productos financieros, el 62.08% de la muestra afirma tener una cuenta de ahorros, aunque por información extraída de la empresa, se sabe que todos los empleados tienen dicho producto, pues el pago de nómina se realiza a través del mismo. Esta información se corrobora en el Gráfico 16, donde se percibe que la gran mayoría eligieron su producto financiero por asesoría brindada por el lugar de trabajo.

Con respecto a las actitudes hacia el dinero, parece ser que los individuos tienen comportamientos, creencias y actitudes responsables hacia el mismo. En general, se encuentra que las personas consideran si pueden pagar algo antes de comprarlo, se preocupan económicamente por su futuro, pagan sus cuentas a tiempo, velan por sus metas financieras a largo plazo, están dispuestos a arriesgar algo de su dinero para invertirlo y vigilan sus temas financieros personalmente.

Aunque las actitudes y comportamientos hacia el dinero parecen ser positivas, la sección evaluativa muestra que los conocimientos financieros básicos no están en un nivel particularmente elevado. En promedio, la muestra responde 6.74 preguntas de forma correcta de 15 preguntas en total. En otras palabras, sus respuestas correctas son menos de la mitad de la totalidad de la sección de evaluación de conceptos. El puntaje más elevado es de 14 preguntas correctas, y el menor es cero preguntas correctas.

El nivel educativo parece tener una influencia directa sobre los conocimientos básicos financieros. Pues a mayor nivel educativo, mayor es el promedio de respuestas correctas.

En general, los individuos de esta muestra parecen conocer los temas de matemática básica, conceptos de diversificación y aversión al riesgo. Pero los temas de tasa de interés e inflación parecen no estar tan claros. Hay preguntas que reflejan un conocimiento elevado, pero hay otras que contradicen dicho conocimiento. Por ejemplo, la pregunta EVALUACIÓN8, la cual se responde verdadero o falso, contiene la siguiente afirmación: “Una alta inflación significa que el costo de vida está aumentando rápidamente” el 75% de la muestra contesta correctamente. En este caso, se podría afirmar que en general, la muestra conoce el concepto de inflación. Pero, la pregunta EVALUACIÓN2, la cual es de selección múltiple con única respuesta, contiene la siguiente afirmación: “Ahora imagine que los hermanos tienen que esperar un año para obtener su parte de 1.000.000 de pesos y la inflación se mantiene en 2% anual. ¿Ellos van a poder comprar...?”, tan solo un 30% responde la pregunta correctamente. Esto da pie para dar conclusiones ambiguas, pues si bien conocen el concepto de inflación en términos teóricos, no saben verdaderamente cómo les afecta en términos prácticos.

La pregunta en la cual la gran mayoría respondió incorrectamente, es la EVALUACIÓN12, la cual cuestiona sobre el monto máximo asegurado por las entidades financieras. Al parecer,

la muestra no tiene conocimiento sobre el tema, y aproximadamente la mitad, ni siquiera sabe que su dinero en su cuenta de ahorros tiene un seguro.

12. Discusión

Los resultados de esta encuesta son los esperados desde su inicio. La idea de esta investigación surgió a raíz de una problemática detectada en la empresa. Las decisiones financieras de algunos empleados no tienden a ser las mejores, pues el hecho de buscar fuentes alternativas de financiación no resulta ser eficiente para el individuo, pues se enfrentan a altas tasas de interés, por no mencionar el riesgo de dichas fuentes en Colombia. Con el fin de entender un poco el porqué de dichas decisiones, se inició una investigación de capacidades y conocimientos financieros, con una hipótesis inicial de que dichos conocimientos eran bajos. Por medio de un análisis descriptivo de los datos, se evidenció el bajo nivel de CF con los que cuenta la muestra encuestada. Sin embargo, estos resultados pueden ser analizados de varias maneras.

Por un lado, podría concluirse que la población obrera en Medellín carece de conocimientos básicos financieros, y que, aunque sus respuestas en cuanto a actitudes hacia el dinero parecen ser responsables, sus acciones demuestran lo contrario. La gran mayoría dice ahorrar activamente, pero también esa misma mayoría no pudo cubrir sus gastos en el último año, y esa misma mayoría no sería capaz de cubrir sus gastos por más de tres meses en caso de que pierdan su principal fuente de ingresos. Esta ambigüedad podría interpretarse como que los individuos, tal vez, no fueron completamente honestos en la sección de actitudes y comportamientos hacia el dinero.

Por otro lado, se podría interpretar que la muestra seleccionada es vulnerable y marginada, no solo por su nivel de ingresos, sino también por el poco acceso a la educación. Si bien sus conocimientos financieros básicos son bajos, sus actitudes parecen ser las correctas, y sus acciones representan la mejor forma de vivir con los ingresos limitados. Es posible que, aunque estos individuos tengan la forma de ahorrar unos meses, en otros meses tengan calamidades o gastos adicionales que descuadran su presupuesto y, por lo tanto, sus ingresos no alcanzaron para cubrir esos gastos.

La baja calificación en los conocimientos financieros no solo se debe atribuir a la ignorancia de conceptos, sino que también influye el acceso limitado a la información y la exposición al sistema financiero formal. Para cambiar este desconocimiento se deben implementar políticas públicas que cobijen a la población adulta, si bien los niños y jóvenes son el futuro, el hoy son los adultos, quienes toman las decisiones en el hogar. Es a esta población a la que se le debe dar una educación financiera básica, con el fin de alentar una buena toma de decisiones, una formalización de créditos y una bancarización de los individuos. Con esto se permite una mejora en su calidad de vida, un acceso a tasas de interés justas y un nuevo conocimiento que tumbe la desconfianza que hoy tienen en el sistema financiero bancarizado.

El gobierno podría, a través de las empresas privadas, implementar planes para la educación de sus empleados. Con los incentivos adecuados, las empresas ayudarían a educar la población adulta, hoy en día son estas mismas empresas las que permiten la formalización del empleo y por tanto unas mejores condiciones de vida para la población.

Referencias

- ANDI. (2017). COLOMBIA : BALANCE 2016 Y PERSPECTIVAS 2017, 1–72.
- Arun, T., & Kamath, R. (2015). Financial inclusion: Policies and practices. *IIMB Management Review*, 27(4), 267–287. <https://doi.org/10.1016/j.iimb.2015.09.004>
- Banco Mundial. (2013). Capacidades financieras en Colombia.
- Birkenmaier, J., & Fu, Q. (2016). The Association of Alternative Financial Services Usage and Financial Access: Evidence from the National Financial Capability Study. *Journal of Family and Economic Issues*, 37(3), 450–460. <https://doi.org/10.1007/s10834-015-9463-2>
- CAF. (2014). *ENCUESTA DE MEDICIÓN DE LAS CAPACIDADES FINANCIERAS EN LOS PAÍSES ANDINOS: INFORME PARA COLOMBIA 2014*.
- CAF, ASPEM, & COPEME. (2014). *Encuesta de medición de las capacidades financieras en los países andinos: Bolivia, Colombia, Ecuador y Perú. Informe comparativo 2014*.
- DANE. (n.d.). PREGUNTAS FRECUENTES, 2–3.
- DANE. (2017a). Boletín Técnico Mercado Laboral - Junio 2017, 1–27.
- DANE. (2017b). CARTERA HIPOTECARIA DE VIVIENDA.
- Felipe, C., & Lombo, P. (2017). Fuerza laboral y educación 2016, (1), 1–15.
- French, D., & McKillop, D. (2016). Financial literacy and over-indebtedness in low-income households. *International Review of Financial Analysis*, 48, 1–11. <https://doi.org/10.1016/j.irfa.2016.08.004>
- Gutiérrez, J.; Capera, L.; Estrada, D. (2011). “Un análisis del endeudamiento de los hogares.” In *Temas de Estabilidad financiera*, no. 6.
- Hacienda, M. de. (2016). *Estrategia Nacional de Inclusión Financiera en Colombia Mayo de 2016*. Retrieved from http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty?nodeId=%2FOCS%2FP_MHCP_WCC-041673%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased

- Instituto de Estadística de la Organización de las Naciones Unidas para la Educación, la Ciencia y la Cultura. (n.d.). UNESCO. Retrieved from <https://datos.bancomundial.org/indicador/SE.XPD.TOTL.GD.ZS?end=2015&locations=CO&start=2001&view=chart>
- Instituto de Estadística de la UNESCO. (2015). *"Browse by theme: Education", Centro de Datos*.
- Lin, J. T. (Applied R. & C. L., Bumcrot, C. (Applied R. & C. L., Ulicny, T. (Applied R. & C. L., Lusardi, A. (George W. U., Mottola, G. (FINRA I. E. F., Kieffer, C. (FINRA I. E. F., & Walsh, G. (FINRA I. E. F. (2016). Financial Capability in the United States, 17(July), 11. Retrieved from <http://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=buh&db=N=47713890&site=ehost-live>
- OECD. (2014). *Education at a Glance 2014: OECD Indicators*.
- OECD. (2015a). 2015 OECD/INFE Toolkit for Measuring Financial Literacy and, (March).
- OECD. (2015b). Education at a Glance Interim Report: Update of Employment and Educational Attainment Indicators. Retrieved from www.oecd.org/edu/EAG-Interim-report.pdf;
- OECD. (2017). G20/OECD INFE report on adult financial literacy in G20 countries.
- Opletalová, A. (2015). Financial Education and Financial Literacy in the Czech Education System. *Procedia - Social and Behavioral Sciences*, 171, 1176–1184. <https://doi.org/10.1016/j.sbspro.2015.01.229>
- R. Clark, A. Lusardi, O. M. (2014). Financial Knowledge and Investment Performance, 401.
- Republica, B. de la. (2016). FINANCIERA E STABILIDAD.
- Sabri, M. F., & Zakaria, N. F. (2015). The influence of financial literacy, money attitude, financial strain and financial capability on young employees' financial well-being. *Pertanika Journal of Social Sciences and Humanities*, 23(4), 827–848.
- Sohn, S. H., Joo, S. H., Grable, J. E., Lee, S., & Kim, M. (2012). Adolescents' financial

literacy: The role of financial socialization agents, financial experiences, and money attitudes in shaping financial literacy among South Korean youth. *Journal of Adolescence*, 35(4), 969–980. <https://doi.org/10.1016/j.adolescence.2012.02.002>

The World Bank. (2013). Why Financial Capability is important and how surveys can help. *Financial Capability Survey Around the World*, (August), 1–8. Retrieved from <http://responsiblefinance.worldbank.org/~media/GIAWB/FL/Documents/Publications/Why-financial-capability-is-important.pdf>

Walstad, W., Urban, C., J. Asarta, C., Breitbach, E., Bosshardt, W., Heath, J., ... Xiao, J. J. (2017). Perspectives on evaluation in financial education: Landscape, issues, and studies. *The Journal of Economic Education*, 48(2), 93–112. <https://doi.org/10.1080/00220485.2017.1285738>